



HSBC HORIZON 2019-2021

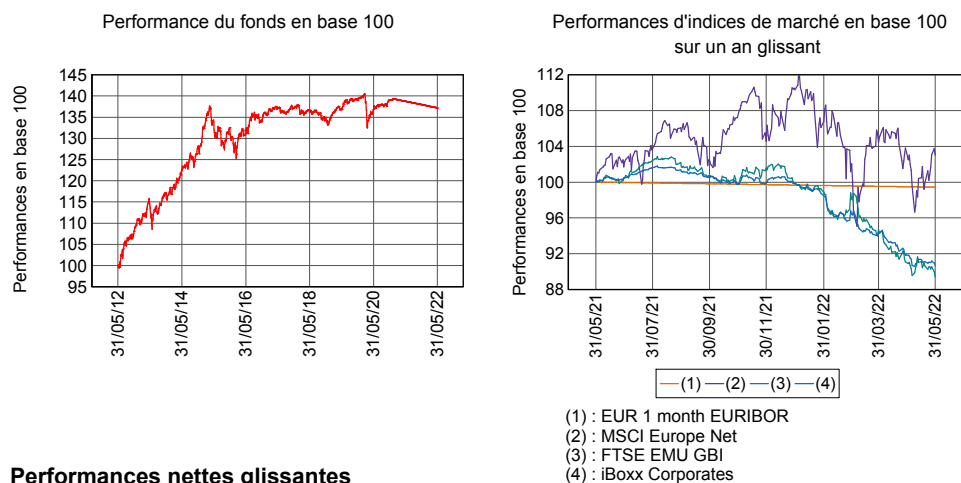
Part A (EUR)

Reporting mensuel

Mai 2022

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

Performances et analyse du risque



Performances nettes glissantes

	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans 05/02/2001*
Fonds	-0.11%	-1.12%	0.30%	0.05%	37.17%
					-5.01%

Indicateurs & ratios

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans 05/02/2001*
Volatilité du fonds	0.03%	2.23%	2.15%	3.87%
Ratio de Sharpe	-21.06	0.26	0.21	0.89
				-0.09

Performances nettes civiles

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds	-0.48%	-0.93%	-0.20%	4.54%	-2.82%	0.99%
	2016	2015	2014	2013	2012	
Fonds	4.31%	1.50%	9.90%	6.63%	15.90%	

Performances nettes mensuelles

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Janvier	-0.10%	0.09%	0.24%	1.42%	0.11%	-0.28%
Février	-0.10%	-0.09%	-0.91%	0.59%	-0.55%	0.95%
Mars	-0.10%	-0.10%	-3.02%	0.53%	-0.57%	0.17%
Avril	-0.08%	-0.09%	1.55%	0.59%	0.54%	0.21%
Mai	-0.11%	-0.09%	0.27%	-0.58%	-0.10%	-0.15%
Juin		-0.09%	0.35%	1.00%	-0.41%	-0.64%
Juillet		-0.08%	0.15%	0.68%	0.47%	-0.07%
Août		-0.10%	0.34%	-0.06%	-0.43%	-0.12%
Septembre		-0.09%	-0.19%	0.21%	0.05%	0.38%
Octobre		-0.08%	-0.08%	-0.08%	-1.00%	0.75%
Novembre		-0.09%	1.08%	0.13%	0.03%	-0.27%
Décembre		-0.10%	0.09%	0.04%	-0.98%	0.05%

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 3 033 009.16

Valeur liquidative
(AC)(EUR) 189.97

Nature juridique
FCP de droit français

Durée de placement recommandée
Jusqu'en 2019

Affectation des résultats
(AC): Capitalisation

***Date de début de gestion**
05/02/2001

Objectif de gestion

Le FCP HSBC Horizon 2019-2021 a pour objectif d'optimiser la performance pour les investisseurs qui souhaitent retirer leur investissement en 2019, 2020 ou 2021, en diminuant le risque de perte en capital à l'approche de ces trois années.

Le FCP est géré activement sans référence à un indicateur de référence.

L'allocation sur les trois classes d'actifs (action, obligation, monétaire) est ajustée de façon à diminuer progressivement la part des produits actions au profit des produits de taux et des produits monétaires afin d'optimiser le couple rendement/risque de l'investissement au regard de la période résiduelle.

Cette allocation correspond à un profil d'investissement « équilibré horizon retraite » prévu par l'article L224-3 du Code Monétaire et Financier et son arrêté du 7 août 2019 portant application de la réforme de l'épargne retraite.

La pondération de ces trois classes d'actifs au sein d'HSBC Horizon 2019-2021 évolue ainsi dans le temps de manière à converger à l'échéance vers un portefeuille à très forte dominante monétaire.

Indices de marché

EUR 1 month EURIBOR

Monétaire Zone Euro

MSCI Europe Net

Actions Europe

FTSE EMU GBI

Obligations d'Etats Zone Euro

iBoxx Corporates

Obligations de crédit Zone Euro

Analyse des choix de gestion

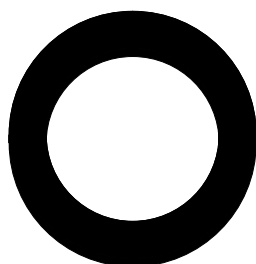
Composition du portefeuille

	29/04/2022 % Actif Net	31/05/2022 % Actif Net	Variation*
Monétaire & Liquidités	100.00%	100.00%	<>
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.

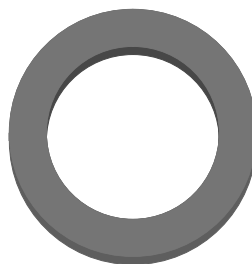
** L'exposition aux marchés actions et taux via des contrats de produits dérivés est prise en compte.

**Allocation d'actifs
au 31/05/2022**



■ Obligataire & Monétaire 100,0 %
Total : 100,0 %

Répartition géographique*
au 31/05/2022**



■ Europe 100,00%
Total : 100,00%

***hors liquidités

Principales lignes

	Classes d'actifs	Poids	Performances mensuelles*	Contribution à la performance**
1 HSBC MONETAIRE	Monétaire & Liquidités	49.82%	-0.06%	-0.03%
2 HSBC MONEY	Monétaire & Liquidités	49.82%	-0.06%	-0.03%
Total		99.65%		

* La performance mensuelle des fonds sous-jacents est calculée en Euro à partir des inventaires de HSBC HORIZON 2019-2021 aux 31/05/2022 et 29/04/2022 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

Pas d'entrée sur la période

Classes d'actifs

Zones géographiques

Sorties

Pas de sortie sur la période

Renforcements

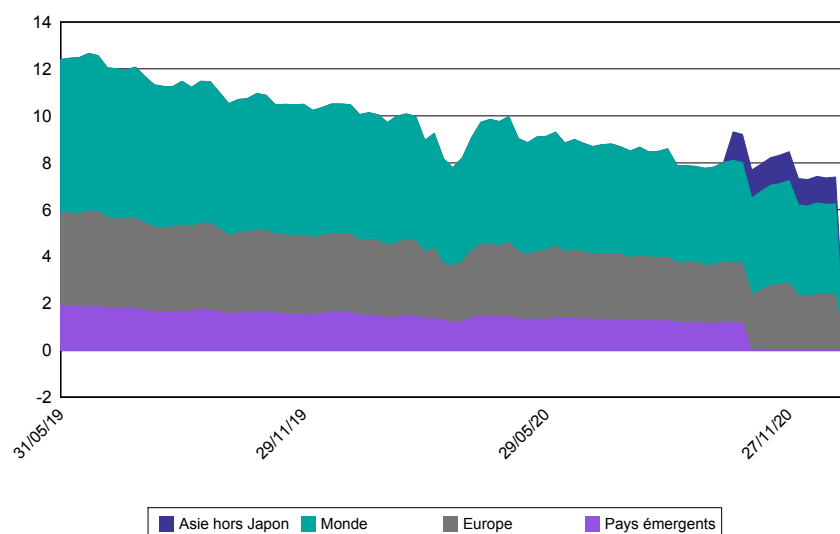
Pas de renforcement sur la période

Allègements

▼ HSBC MONETAIRE	Monétaire & Liquidités	Europe
▼ HSBC MONEY	Monétaire & Liquidités	Europe

Analyse de la poche actions*

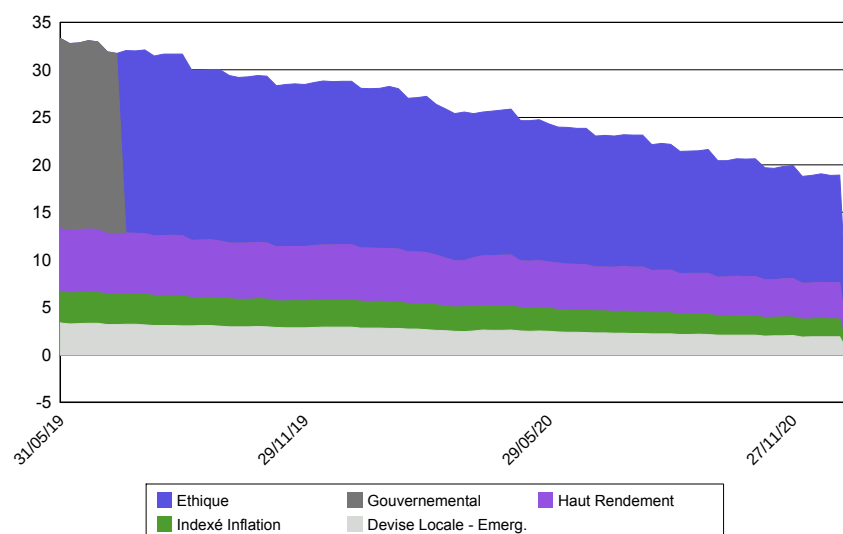
Evolution par zones géographiques



Poche Actions au 31/05/2022

Analyse de la poche obligataire*

Evolution par stratégies d'investissements



Poche obligataire au 31/05/2022

*hors engagements des produits dérivés

Information sur les indices

Source: London Stock Exchange Group plc et ses entreprises apparentées (ci-après collectivement, le "Groupe LSE"). © LSE Group 2022. FTSE Russell est un nom commercial utilisé par certaines sociétés du Groupe LSE. "FTSE®", "Russell®", "FTSE Russell®", "MTS®" sont des marques déposées des sociétés concernées du Groupe LSE et sont utilisées sous licence par toute autre société du Groupe LSE. Tous les droits relatifs aux indices ou aux données FTSE Russell appartiennent à la société concernée du Groupe LSE qui les détient. Le Groupe LSE et ses donneurs de licence déclinent toute responsabilité eu égard à toute erreur ou omission dans les indices ou les données, et aucune partie ne doit se fonder sur quelque indice ou donnée contenue dans la présente communication. Aucun partage ultérieur des données provenant du Groupe LSE n'est autorisé sans le consentement exprès écrit de la société concernée du Groupe LSE. Le Groupe LSE ne promeut, ne sponsorise, ni ne cautionne le contenu de la présente communication.

Euribor calculé par Thomson Reuters et Euribor-EBF. Ni Euribor-EBF, ni les comités de pilotage des banques participantes respectives d'Euribor, ni Thomson Reuters ne peuvent être tenus pour responsables de toute irrégularité ou inexactitude de l'indice Euribor. Euribor est une marque déposée d'Euribor-EBF (Euribor European Banking Federation a.i.s.b.l.). Tous droits réservés. Pour toute utilisation commerciale des marques enregistrées, l'autorisation préalable explicite doit être obtenue auprès d'Euribor-EBF.

Les données fournies dans ce document (les "données") sont la propriété exclusive de Markit North America, Inc., Markit Indices GmbH et / ou de ses filiales ("IHS Markit"). Sauf si vous êtes en possession d'une licence valide d'IHS Markit pour l'accès, l'utilisation ou la distribution des données, vous ne pouvez pas, sauf dans les cas expressément autorisés par cette licence IHS Markit: (i) copier, partager, vendre, distribuer ou autrement faire le les données disponibles à toute autre partie; ou (ii) utiliser les données contenues dans le présent document de toute autre manière, y compris à des fins commerciales internes ou externes, sauf dans les cas expressément communiqués par écrit par le fournisseur de ces données. Pour obtenir une licence, veuillez contacter IHS Markit. Les utilisateurs de ces données reconnaissent et acceptent qu'aucune obligation de diligence ne leur est due à eux ou à toute autre personne par IHS Markit ou l'un de ses fournisseurs de données ou de services tiers ("fournisseurs de données") et que l'utilisation des données ne crée aucun fiduciaire ou toute autre relation contractuelle ou délictuelle entre les utilisateurs ou toute autre personne et IHS Markit ou ses fournisseurs de données. Les données sont fournies "telles quelles". Ni IHS Markit ni aucun fournisseur de données ne donne de garantie, expresse ou implicite, quant à la disponibilité, l'exactitude, l'exhaustivité ou l'actualité des données ni quant aux résultats à obtenir par les utilisateurs des données ni quant à la qualité, la performance ou l'adéquation à un usage particulier des données. Ni IHS Markit ni aucun fournisseur de données ne seront en aucune manière responsables envers tout utilisateur des données pour toute inexactitude, erreur ou omission dans les données IHS Markit, quelle qu'en soit la cause, ou pour tout dommage (direct ou indirect) en résultant. Chacun de IHS Markit et de tout fournisseur de données sera un tiers bénéficiaire de ceux-ci, ainsi que de toute autre clause de non-responsabilité fournie dans le Contrat ou dans les données, et aura le droit de faire appliquer la même chose. Les opinions, estimations ou projections contenues dans les données ne reflètent pas les opinions d'IHS Markit ou de ses fournisseurs de données. IHS Markit n'a aucune obligation de mettre à jour, de modifier ou d'amender les données ou d'informer les utilisateurs d'une autre manière dans le cas où tout élément mentionné dans les données, ou toute opinion, projection, prévision ou estimation énoncée dans les présentes, change ou devient ultérieurement inexact. Sans limiter ce qui précède, IHS Markit ou tout fournisseur de données n'aura aucune responsabilité, que ce soit dans un contrat délictuel (y compris la négligence), sous une garantie, en vertu de la loi ou autrement, en ce qui concerne toute perte ou dommage (y compris indirect, accessoire, spécial ou dommages indirects ou pertes de profits) subis par les utilisateurs des données, y compris à la suite de ou en relation avec des opinions, recommandations, prévisions, jugements ou toute autre conclusion, ou tout plan d'action déterminé, par les utilisateurs des données ou toute autre personne, basée ou non sur les données, le contenu, les informations ou les matériaux contenus dans les présentes et si ces pertes ou dommages auraient pu être prévus ou évités. Copyright © 2022, IHS Markit. Tous droits réservés.

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.



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 03/06/22.

Copyright © 2022. HSBC Global Asset Management (France). Tous droits réservés.

Informations pratiques

Nature juridique

FCP de droit français

Durée de placement recommandée

Jusqu'en 2019

Affectation des résultats

(AC): Capitalisation

*Date de début de gestion

05/02/2001

Devise comptable

EUR

Valorisation

Quotidienne

Souscriptions / rachats

Millièmes de parts

Exécution / règlement des ordres

Quotidienne - J (jour ouvrable) avant 11:00 (heure de Paris) / J+1 (jour ouvrable)

Droits d'entrée / Droits de sortie

3.00% / Néant

Investissement initial minimum

Millièmes de parts

Société de gestion

HSBC Global Asset Management (France)

Dépositaire

Caceis Bank

Centralisateur

Caceis Bank

Code ISIN

(AC): FR00000971418

Code Bloomberg

(AC): HSBEX20 FP

Frais

Frais de gestion fixes indirects maximum

0.60% TTC

Frais de gestion fixes cumulés réels

0.60% TTC

Frais de gestion fixes cumulés maximum

0.60% TTC