



Mandat d'arbitrage

CCF Patrimoine Monde et Europe

Chère Madame, cher Monsieur,

Vous nous faites confiance pour vous accompagner dans la gestion de votre mandat d'arbitrage au sein de votre assurance-vie ou de votre contrat de capitalisation KOREGE, et nous vous en remercions.

Vous trouverez ci-dessous les derniers arbitrages conseillés par HSBC Asset Management, société de gestion d'actifs du Groupe HSBC, au sein de votre contrat d'assurance-vie ou de capitalisation KOREGE.

Votre conseiller reste à votre disposition pour toute question complémentaire ou pour convenir d'un rendez-vous.

Cordialement.

ARBITRAGES RÉALISÉS :

Nous intégrons le nouveau fonds HSBC ORFEGE Actions Multi Thématiques pour la moitié de la part satellite de l'allocation. Pour rappel, la gamme de fonds HSBC ORFEGE offre une vue en transparence sur l'ensemble des titres investis au sein des fonds.

Ce fonds, constitué d'ETFs, nous permettra une approche beaucoup plus granulaire et réactive, et une diversification plus large au sein des thématiques. Sa stratégie d'investissement repose sur un processus de gestion organisé autour de trois piliers : une allocation stratégique, une allocation tactique et une sélection des supports d'investissement (ETFs).

L'allocation stratégique thématique consiste à investir dans un portefeuille diversifié de thèmes d'investissement que nous considérons comme étant les plus prometteurs à long terme. Ces thèmes couvrent notamment les évolutions technologiques, les évolutions de la société, l'impact des activités humaines sur la planète et les évolutions géopolitiques.

L'allocation tactique thématique permet d'ajuster dans le temps l'exposition aux différents thèmes en fonction de divers facteurs, tels que les évolutions réglementaires, le contexte macroéconomique, les avancées technologiques ou les préférences des consommateurs.

Nous nous appuyons à cette fin sur différents signaux et analyses qualitatives pour ajuster de façon dynamique les thèmes et nous nous adaptons aux conditions de marché actuelles.

Enfin, la sélection thématique consiste à sélectionner les supports d'investissement les plus à même d'apporter l'exposition recherchée à un ou plusieurs thèmes d'investissement.

A ce jour, parmi les thèmes investis, on retrouve la défense, l'intelligence



COMMENTAIRES DU GESTIONNAIRE :

Afin de financer cet achat, nous arbitrons nos positions thématiques à vocation ESG sur la santé et la transition climatique, cédonc notre pari « growth » sur la zone euro, ainsi que notre position sur les marchés frontières car nous préférons nous recentrer sur des marchés plus liquides au sein de ce mandat où les émergents ne sont pas prépondérants. Enfin, nous prenons également des bénéfices sur le fonds HSBC KOREGE Actions Monde et Europe afin de revenir sur la cible de long terme à 70% du mandat. Le fonds s'est très bien comporté depuis le début de l'année.

A noter qu'exceptionnellement ces arbitrages ne donneront lieu à aucuns frais d'arbitrage, s'agissant de l'intégration au sein du mandat du nouveau fonds HSBC KOREGE Actions Multi Thématiques.
Mandat Patrimoine Monde et Europe

Ventes :

HSBC ORFEGE Actions Monde et Europe : -1,7%
HSBC GIF Global Equity Sustainable Healthcare : -3,3%
HSBC GIF Global Equity Climate Transition : -6,5%
HSBC GIF Global Equity Climate Solutions : -1,0%
HSBC GIF Euroland Growth : -1,5%
HSBC GIF Frontier Markets : -1,0%

Achats :

HSBC ORFEGE Actions Multi Thématiques : +15,0%

HSBC Asset Management est la marque commerciale de l'activité de gestion d'actifs du Groupe HSBC, qui comprend les activités d'investissement fournies par nos entités locales réglementées.

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 : Immeuble Cœur Défense | 110, esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4 - 92400 Courbevoie - France - www.assetmanagement.hsbc.fr

CCF - S.A. au capital de 147 000 001 €, agréée en qualité d'établissement de crédit et de prestataire de services d'investissement, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 315 769 257 - Siège social : 103 rue de Grenelle - 75007 Paris. Intermédiaire en assurance immatriculé à l'ORIAS sous le numéro 07 030 182 (www.orias.fr). Crédit Photo : VuThéara Kham