

PROSPECTUS

OPCVM relevant de la Directive européenne 2009/65/CE

I- Caractéristiques générales

Forme de l'OPCVM

- **Dénomination :** **HSBC SRI MONEY**
- **Forme juridique et état membre dans lequel l'OPCVM a été constitué :** Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français
- **Date de création et durée d'existence prévue :** Création le 20 août 1999 pour une durée de 99 ans
- **Synthèse de l'offre de gestion :**

Catégories de parts	Code ISIN	Souscripteurs concernés	Valeur liquidative d'origine	Commission de souscription maximum	Montant minimum 1 ^{ère} souscription	Affectation des sommes distribuables	Montant minimum des souscriptions ultérieures :
HSBC SRI Money Escale	FR0010696534 (Part C)	Tous souscripteurs et plus particulièrement réservée à HSBC Assurances	100 €	0.50% maximum	1 millième de part	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	Millièmes de parts
HSBC SRI Money Patrimoine	FR0013275559 (Part C)	Tous souscripteurs	100 €	0.50% maximum	1 millième de part	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	Millièmes de parts
	FR0013275567 (Part D)					Résultat net : Distribution Plus-values nettes réalisées : Capitalisation et/ou distribution, sur décision chaque année de la société de gestion	
HSBC SRI Money Trésorerie	FR0013275542	Réservée aux personnes morales	1 000 €	0.50% maximum	20 000 €	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	Millièmes de parts
HSBC SRI Money Select	FR0010619874	Réservée aux investisseurs institutionnels	100 000 €*	0.50% maximum	1 Million d'euros*	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	Millièmes de parts

B	FR0010696559 (Part BC)	La souscription de de cette part est soumise à l'existence d'un accord de rémunération spécifique entre le souscripteur et le distributeur ou le gestionnaire de portefeuille	10 000€	0.50% maximum	1 millième de part	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	Millièmes de parts
	FR0010702530 (part BD)					Résultat net : Distribution Plus-values nettes réalisées : Capitalisation et/ou distribution, sur décision chaque année de la société de gestion	
ZC	FR0000971277	Réservée aux OPC et mandats de gestion de HSBC Global Asset Management (France)	1 000 €	6% maximum acquis à la société de gestion	1 millième de part	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	Millièmes de parts

*A l'exception de la Société de gestion qui ne peut souscrire qu'une part.

► Indication du lieu où l'on peut se procurer le dernier rapport annuel, le dernier état périodique ainsi les informations mises à disposition sur une fréquence hebdomadaire sont disponibles à l'adresse suivante dans la rubrique « Nos Fonds », catégorie « Monétaire » :

<https://www.assetmanagement.hsbc.fr/fr>

Les derniers documents annuels ainsi que la composition des actifs sont adressés dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de la société de gestion :

HSBC Global Asset Management (France)
E-mail : hsbc.client.services-am@hsbc.fr

II- Acteurs

► Société de gestion :

HSBC Global Asset Management (France)
Société de Gestion de Portefeuille agréée, sous le N°GP99026 par l'Autorité des Marchés Financiers, le 31 juillet 1999.
Adresse sociale : Cœur Défense, 110 esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4 – 92400 Courbevoie

► Dépositaire et conservateur :

CACEIS Bank
Société Anonyme, établissement de crédit agréé par le CECEI,
Banque prestataire de services d'investissement
Adresse Sociale : 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge
Adresse Postale : 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 Montrouge CEDEX

Les fonctions du dépositaire recouvrent les missions, telles que définies par la Réglementation applicable, de la garde des actifs, de contrôle de la régularité des décisions de la Société de Gestion et de suivi des flux de liquidités des OPCVM.

Le dépositaire est indépendant de la Société de Gestion.

Délégataires

La description des fonctions de garde déléguées, la liste des délégataires et sous délégataires de CACEIS Bank France et l'information relative aux conflits d'intérêt susceptibles de résulter de ces délégations sont disponibles sur le site de CACEIS : www.caceis.com

Des informations actualisées sont mises à disposition des investisseurs sur demande.

► Etablissement en charge de la centralisation des ordres de souscription et de rachat :

CACEIS Bank

Société Anonyme, établissement de crédit agréé par le CECEI,
Banque prestataire de services d'investissement

Adresse Sociale : 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge

Adresse Postale : 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549
Montrouge CEDEX

Le dépositaire est également chargé, par délégation de la Société de Gestion, de la tenue du passif du Fonds, qui recouvre la centralisation des ordres de souscription et de rachat des parts du Fonds ainsi que la tenue du compte émission des parts du Fonds.

► Commissaire aux comptes :

Ernst & Young Audit

Tour First

1 Place des saisons

TSA 14 444

92037 Paris la Défense CEDEX

Représenté par Youssef BOUJANOUI

► Commercialisateur :

HSBC Global Asset Management (France)

Adresse sociale : Cœur Défense, 110 esplanade du Général de
Gaulle - La Défense 4 – 92400 Courbevoie

Adresse postale : 75419 Paris Cedex 08

Le porteur est informé que tous les commercialisateurs du fonds ne sont pas nécessairement mandatés par la société de gestion et que cette dernière n'est pas en mesure d'établir la liste exhaustive des commercialisateurs du fonds, cette liste étant amenée à évoluer en permanence.

► Délégataires

Gestionnaire Comptable

CACEIS FUND ADMINISTRATION

Adresse Sociale : 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge

Adresse Postale : 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549
Montrouge CEDEX

CACEIS FUND ADMINISTRATION est une société commerciale spécialisée en comptabilité OPC, filiale du groupe CACEIS.

CACEIS FUND ADMINISTRATION assurera notamment la valorisation du FCP ainsi que la production des documents périodiques.

III- Modalités de fonctionnement et de gestion

III-1 Caractéristiques générales :

► Caractéristiques des parts ou actions :

Nature des droits attachés aux parts : chaque porteur de part dispose d'un droit de copropriété sur les actifs du fonds proportionnel au nombre de parts possédées.

La tenue du passif est assurée par CACEIS Bank

Il est précisé que l'administration des parts est effectuée par Euroclear FRANCE.

Droit de vote : aucun droit de vote n'étant attaché aux parts d'un FCP, les décisions sont prises par la société de gestion.

Forme des parts : au porteur. Les souscriptions en nominatif pur sont autorisées uniquement sur décision préalable de la Société de Gestion.

Décimalisation : Les souscriptions et les rachats pourront se faire jusqu'en millièmes de parts.

► Date de clôture :

Dernier jour de valorisation du mois de décembre.

(Clôture du 1^{er} exercice : dernier jour de Bourse du mois de décembre 2000)

► Indications sur le régime fiscal :

L'OPCVM n'est pas assujéti à l'Impôt sur les Sociétés. Selon le principe de transparence, l'administration fiscale considère que le porteur est directement détenteur d'une fraction des instruments financiers et liquidités détenues dans l'OPCVM.

Le régime fiscal applicable aux sommes distribuées par l'OPCVM ou aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par l'OPCVM dépend des dispositions fiscales applicables à l'investisseur et/ou la juridiction des fonds. Il est conseillé à l'investisseur de s'adresser à un conseiller spécialisé à ce sujet.

Le passage d'une catégorie de part à une autre est considéré comme un rachat suivi d'une souscription et est à ce titre soumis à l'impôt.

Avertissement :

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM.

III-2 Dispositions particulières

► Code Isin :

Parts	Code ISIN
HSBC SRI Money Escale	FR0010696534
HSBC SRI Money Patrimoine (C)	FR0013275559
HSBC SRI Money Patrimoine (D)	FR0013275567

HSBC SRI Money Trésorerie	FR0013275542
HSBC SRI Money Select	FR0010619874
BC	FR0010696559
BD	FR0010702530
ZC	FR0000971277

► **Classification :** Fonds monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) court terme

► **Date d'agrément MMF :** 2 avril 2019

► **Objectif de gestion :** Le FCP promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »).

Des informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales sont disponibles dans l'annexe SFDR du prospectus.

L'objectif de gestion est de chercher à surperformer l'€STR +0,08%, sur la période de placement recommandée, diminué des frais courants de la part, en sélectionnant des valeurs émises par les sociétés ou les pays dans un univers d'émissions qui satisfait à des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E.S.G.) et de qualité financière.

Cependant, dans certaines circonstances exceptionnelles et conjoncturelles de marché telles que de très faibles (voire négatifs) niveaux de taux d'intérêt du marché monétaire, la valeur liquidative du FCP est susceptible de baisser ponctuellement ou de façon structurelle, le rendement du portefeuille étant négatif ou ne suffisant pas à couvrir les frais de gestion.

► **Indicateur de référence :** L'indicateur de référence est l'€STR (code ticker Bloomberg : OISESTR Index)

A la date d'édition du prospectus, l'€STR (Euro Short Term Rate) peut être défini comme un taux d'intérêt calculé et administré par la Banque Centrale Européenne et qui reflète le prix de l'argent au jour le jour en euro des emprunts des banques de la zone euro auprès d'investisseurs institutionnels

Des détails supplémentaires sont disponibles sur le site de la Banque Centrale Européenne (<https://www.ecb.europa.eu>).

La Société de Gestion dispose d'une procédure de suivi des indices de référence utilisés décrivant les mesures à mettre en œuvre en cas de modifications substantielles apportées à un indice ou de cessation de fourniture de cet indice.

Le FCP ne bénéficie pas du Label ISR. Toutefois, il respecte les exigences réglementaires liées à une gestion ISR.

► **Stratégie d'investissement :**

1 Sur les stratégies utilisées :

Afin d'atteindre l'objectif de gestion, le FCP sera géré, au sein d'un univers ISR (Investissement Socialement Responsable), principalement grâce à une sélection d'instruments de dette publique, instruments du marché monétaire et titres négociables à court/moyen terme ayant fait l'objet d'une évaluation de crédit positive faite par la Société de Gestion, soit libellés en euro, soit libellés en devises et couverts contre tout risque de change pris ferme ou détenus dans le cadre d'opérations temporaires (pensions livrées).

Le taux d'analyse extra-financière s'élève à 90 % minimum de l'actif éligible du FCP.

Le FCP peut détenir des titres et/ou des parts et/ou actions d'OPC non notés selon des critères E.S.G jusqu'à 10 % maximum de son actif.

Le processus de sélection des titres, constitué de deux étapes successives et indépendantes, repose sur des critères extra-financiers et sur des critères financiers.

1. Critères extra-financiers

La première étape du processus consiste à déterminer l'univers ISR du FCP à partir d'un univers d'investissement de départ.

Cet univers d'investissement de départ est composé d'émetteurs (sociétés, Etats, collectivités, agences nationales ou supranationales,...) ayant une notation minimum A-1 à court terme (note Standard & Poor's ou équivalente ou jugée équivalente par la Société de Gestion).

L'univers ISR est obtenu suite à la réduction de l'univers d'investissement de départ, en suivant des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (« E.S.G. »), par la sélection selon une approche de type Best in universe des émetteurs ayant les meilleures pratiques E.S.G. par rapport à celles des autres émetteurs au sein de l'univers d'investissement.

Les secteurs du tabac et des armes non conventionnelles sont systématiquement exclus ainsi que tous les émetteurs auteurs d'une violation avérée de l'un des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies ou d'au moins deux violations présumées.

De même, est exclu de l'univers d'investissement le secteur du charbon thermique :

- partiellement s'agissant de la production d'électricité (entreprises dont plus de 10 % du chiffre d'affaires provient d'une production d'électricité générée à l'aide du charbon thermique),
- totalement s'agissant des entreprises d'extraction de charbon thermique.

La description détaillée des exclusions du FCP est présentée dans l'annexe SFDR du prospectus.

Application de l'analyse E.S.G. à l'univers d'investissement

Chaque émetteur d'une valeur susceptible de correspondre à l'univers d'investissement reçoit 4 notes : une note E, une note S, une note G et une note agrégée.

Les trois premières notes (E, S et G) sont fournies par des agences de notation externes.

La liste exhaustive des fournisseurs externes de données ESG est disponible dans la rubrique Information ESG du FCP sur notre site internet www.assetmanagement.hsbc.fr.

Emetteurs privés

Les aspects Environnementaux sont liés à la nature de l'activité de l'émetteur. Ainsi, par exemple, dans les industries extractives, les « utilities » ou le transport aérien, les rejets d'émissions de CO2 directement liés à l'activité de l'émetteur sont d'une importance primordiale : leur non mesure et leur non maîtrise peuvent représenter un risque industriel majeur et peuvent se traduire par des pénalités financières et/ou des dommages réputationnels majeurs.

Concernant la Gouvernance, des aspects tels que la structure et la représentativité du Conseil d'Administration, l'assiduité et le niveau d'indépendance des administrateurs, la robustesse des processus d'audit et de contrôle ou encore le respect des droits des actionnaires minoritaires font l'objet d'une analyse systématique. L'appréciation de la performance de l'émetteur dans ces domaines prendra aussi en considération le pays d'appartenance de l'émetteur, celui où il est coté et/ou celui où il a son siège social par exemple.

Le troisième pilier, Sociétal, recouvre des notions liées aux relations avec la société civile, à la gestion du personnel, politique de rémunération et de formation, respect du droit syndical, santé au travail, politique de sécurité. La nature même de l'activité de l'émetteur va fortement conditionner la nature et l'importance relative de ces pratiques. Ainsi dans des secteurs présentant un caractère de dangerosité avérée tels que la construction, les mines par exemple, la prévention des accidents du travail et la sécurité sont des critères regardés en priorité.

Emetteurs publics

Le pilier Social et de Gouvernance comprend l'analyse des Systèmes politique et gouvernemental, des Droits de l'homme et des Libertés fondamentales, les Conditions sociales. Le pilier Environnemental comprend l'analyse des Ressources naturelles, du Changement climatique et de l'énergie, de la Production et de la consommation durable.

Ces 3 notes sont ensuite pondérées en fonction du poids attribué par la Société de Gestion à chacun des piliers E, S et G, et, agrégées afin de constituer une note E.S.G. de 0 à 10 qui va permettre de hiérarchiser les émetteurs.

Application de la stratégie ISR à l'univers d'investissement

Le filtre ISR consiste à prendre en compte l'analyse E.S.G. telle que définie ci-dessus et à classer les émetteurs en décile au sein de chacun des piliers E., S. et G. suivant la note reçue par pilier d'une part et en quartile suivant la note E.S.G. obtenue d'autre part.

La sélection des valeurs constituant l'univers ISR est ensuite réalisée en deux temps selon la méthodologie suivante :

Sélection par pilier (1^{er} temps) :

Exclusion des valeurs classées en 10^{ième} décile.

Sélection par note E.S.G (2nd temps) parmi les valeurs sélectionnées à l'étape précédente :

- investissement sans aucune restriction dans les valeurs classées dans les trois premiers quartiles,

- exclusion des valeurs classées en 4^{ème} quartile.

En application de cette méthodologie de sélection des valeurs, au moins 25 % des émetteurs sont conduits à être exclus.

Chaque mois, une mise à jour des notations E.S.G. de chaque valeur est effectuée.

La mise en conformité du portefeuille du FCP avec les changements de quartiles résultant de l'évolution des notes doit être effectuée dans les deux semaines qui suivent l'envoi des nouveaux univers ISR et au plus tard avant la fin de chaque mois civil. Toutefois, et à titre exceptionnel, ce délai pourra être allongé de trois mois supplémentaires pour les émetteurs classés en 4^{ème} quartile sur décision du comité ESG Liquidity et, accessoirement, à la discrétion du gérant.

Suite à l'analyse par la Société de Gestion d'un émetteur conduisant à la délivrance pour celui-ci d'une note différente de celle des agences de notation externes, cet émetteur inéligible à l'univers d'investissement suivant la note reçue des agences de notation externes pourra être réintégré dans l'univers d'investissement après réexamen de sa note par la Société de Gestion.

En plus des approches « Best in universe » et d'« Exclusion », la stratégie ISR du FCP s'appuie sur une approche d'« Engagement ». Cette dernière se matérialise par une politique d'engagement, mise en place par la Société de Gestion, qui se traduit par une présence auprès des entreprises par des visites sous forme d'entretiens individuels et par des actions d'engagement.

Le Code de transparence du FCP est publiquement accessible sur le site internet de la Société de Gestion et donne des informations détaillées sur la stratégie ISR adoptée.

Les informations sur les critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance dans la politique d'investissement de ce FCP sont disponibles sur le site internet de la Société de Gestion ainsi que dans le rapport annuel du FCP.

2. Critères financiers

La seconde étape est consacrée à la sélection des titres au sein de l'univers d'investissement ISR sur des critères purement financiers.

La performance du FCP sera principalement obtenue au travers d'une sélection active des titres.

La Société de Gestion s'attache à analyser pour chaque titre les composantes suivantes :

- 1) La qualité des titres : le portefeuille est investi en titres estimés de qualité positive par la Société de Gestion et en instruments émis ou garantis par une institution européenne, un Etat membre ou une banque centrale d'un Etat membre.
- 2) Le gérant minimisera les risques en privilégiant la diversification des titres en portefeuille. Le portefeuille sera couvert du risque de change.
- 3) La liquidité et le rendement des titres : la liquidité quotidienne du portefeuille est assurée en investissant dans des titres offrant une grande liquidité :
 - La maturité moyenne pondérée jusqu'à la date d'échéance (*WAM : Weighted Average Maturity*) est inférieure ou égale à 60 jours.
 - La durée de vie moyenne pondérée jusqu'à la date d'extinction des instruments financiers (*WAL : Weighted Average Life*) est inférieure ou égale à 120 jours.
 - La maturité résiduelle jusqu'à l'échéance des titres en portefeuille est inférieure à ou égale 397 jours.

Niveau de crédit envisagé :

Le gérant s'assure que les instruments qui composent le portefeuille du FCP sont de bonne qualité de crédit. Pour déterminer la qualité de crédit de l'instrument, la Société de Gestion dispose de sa propre procédure d'évaluation interne de la qualité de crédit, cette procédure permet d'assurer le suivi de la qualité de crédit des instruments sur une base continue et revue pour la sélection des titres au moins une fois par an. L'investissement ne peut être réalisé que sur des émetteurs/instruments ayant bénéficié d'une évaluation positive (notation interne).

Rating à court terme : la procédure interne d'évaluation de la qualité de crédit est indépendante des notations fournies par les agences externes, cependant en complément de cette approche, l'investissement ne sera réalisé que sur des émetteurs ayant un rating externe minimum A-1 Standard and Poor's ou équivalent par une agence de notation enregistrée auprès de l'ESMA. La dégradation de la notation externe d'un émetteur est un des éléments déclenchant la revue de l'évaluation interne.

En tout état de cause la Société de Gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux notations fournies par les agences de notation de crédit et privilégie sa propre analyse du risque

de crédit pour évaluer la qualité de crédit des actifs et dans la sélection de titres

2 Les actifs (hors dérivés intégrés)

1 Titres de créances et Instruments du marché monétaire

L'actif du FCP est composé :

- d'instruments de dette publique jusqu'à 70% de l'actif (la fourchette envisagée est de 0% à 20%).
- d'instruments du marché monétaire sous la forme d'obligations et de titres négociables à court / moyen terme jusqu'à 100% de l'actif (la fourchette de détention envisagée est de 80% à 100%)

Par dérogation, le FCP peut investir plus de 5% et jusqu'à 70% de ses actifs dans différents instruments du marché monétaire émis ou garantis individuellement ou conjointement par l'Union Européenne, les administrations et agences nationales, régionales ou locales des États membres (ou leurs équivalents principalement dans les pays développés de l'UE) ou leurs banques centrales (France, Allemagne, Belgique, Espagne, Italie, etc.), la Banque centrale européenne, la Banque européenne d'investissement, le Fonds européen d'investissement, le mécanisme européen de stabilité, le Fonds européen de stabilité financière, l'autorité centrale ou la banque centrale d'un pays membre (principalement développé) de l'OCDE (Royaume-Uni, États-Unis, Canada, Australie, Suisse, etc.), le Fonds monétaire international, la Banque internationale pour la reconstruction et le développement, la Banque de développement du Conseil de l'Europe, la Banque européenne pour la reconstruction et le développement, la Banque des règlements internationaux toute autre institution ou organisation financière internationale pertinente dont font partie un ou plusieurs États membres (IBRD - WORLD BANK, FMI, African Development Bank, Asian Development Bank).

Le gérant peut toutefois, en fonction des conditions de marché, choisir de s'écarter significativement des fourchettes indiquées ci-dessus en respectant néanmoins les dispositions réglementaires.

Nature juridique des instruments utilisés : titres négociables à court / moyen terme, EMTN, obligations, Euro Commercial Paper.
Le FCP n'investira pas dans les instruments de titrisation (ABS et ABCP).

Risque de change : neutralisé par couverture systématique.

Répartition dette privée/publique : jusqu'à 100% de dette privée / jusqu'à 70% de dette publique.

Existence de critères relatifs à la notation : Oui

2 Actions ou parts d'OPC ou autres Fonds d'Investissement de droit étranger (inférieur à 10% de l'actif net) :

OPCVM de droit français ou européen relevant de la classification Fonds monétaire à valeur liquidative variable court terme, Fonds monétaire à valeur liquidative à faible volatilité, Fonds monétaire à valeur liquidative constante de dette publique

Fonds d'Investissement à Vocation Générale de droit français, relevant d'une des classifications cités ci-dessus ;

Le gérant pourra investir dans des OPC gérés par une entité du Groupe HSBC.

Pour chacune des catégories mentionnées ci-dessus :

les fourchettes de détention qui seront respectées sont de 0% à 10%

l'existence d'investissements dans des instruments financiers de pays émergents (hors OCDE) :

l'existence d'éventuelles restrictions en matière d'investissement que s'impose la société de gestion : Néant

l'existence d'autres critères

3 Sur les instruments dérivés :

Nature des marchés d'intervention :

réglementés ;

organisés ;

de gré à gré.

Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :

action ;

taux ;

change ;

crédit

autres risques (à préciser).

Nature des interventions, l'ensemble des opérations devant être limitées à la réalisation de l'objectif de gestion :

couverture ;

exposition ;

arbitrage ;

autre nature (à préciser).

Nature des instruments utilisés :

futures ; sur contrat Euribor dans un but de couverture,

options ; sur contrat Euribor dans un but de couverture,

swaps de taux, de change, de devises ou d'indices représentatifs de l'une de ces catégories dans un but de couverture,

change à terme dans un but de couverture;

caps et floors (instruments de gré à gré) dans un but de couverture;

dérivés de crédit, dans un but d'exposition et de couverture ;

autre nature (à préciser).

Les instruments dérivés de gré à gré ci-dessus font l'objet d'une valorisation quotidienne fiable et vérifiable et peuvent, à l'initiative du

fonds monétaire, être vendus, liquidés ou clos par une transaction symétrique, à tout moment et à leur juste valeur.

Le FCP n'aura pas recours aux TRS (Total Return Swap).

La stratégie d'utilisation des dérivés pour atteindre l'objectif de gestion :

- couverture générale du portefeuille, de certains risques, titres... ;
- autre stratégie (à préciser).

Contrats constituant des garanties financières :

Les contreparties éligibles aux opérations sur les instruments financiers à terme de gré à gré sont des établissements soumis à une réglementation et une surveillance prudentielles et appartenant aux catégories approuvées par l'AMF et sélectionnées selon la procédure décrite au paragraphe : « Description succincte de la procédure de choix des intermédiaires ».

Les garanties financières mises en place dans le cadre des instruments financiers à terme de gré à gré font l'objet d'une politique en matière de garanties financières disponible sur le site internet de la Société de Gestion.

Ces opérations pourront être conclues avec des contreparties sélectionnées par la Société de Gestion parmi des établissements financiers ayant leur siège social dans un pays membre de l'OCDE. Ces contreparties pourront être des sociétés liées au Groupe HSBC.

Ces contreparties doivent être de bonne qualité de crédit et en tout état de cause la notation minimale est de BBB- sur l'échelle de Standard & Poor's ou équivalent ou bénéficiant d'une notation jugée équivalente par la Société de Gestion.

Cette politique en matière de garanties financières précise :

- La décote applicable aux garanties financières. Celle-ci dépend de la volatilité du titre qui est caractérisée par le type d'actifs reçus, le rating, la maturité du titre... Cette décote a pour effet de demander une garantie financière supérieure à la valeur de marché de l'instrument financier.
- Les actifs acceptés en garantie qui peuvent être constitués d'espèces, de titres d'Etat, titres de créance court terme et titres de créance / obligations émis par des émetteurs privés.

Les titres reçus en garanties financières ne peuvent être vendus, réinvestis ou mis en gage. Ces titres doivent être liquides, cessibles à tout moment et diversifiés, ils doivent être émis par des émetteurs de haute qualité qui ne sont pas une entité de la contrepartie ou de son Groupe. Des décotes peuvent être appliquées au collatéral reçu ; elles prennent en compte notamment la qualité de crédit et la volatilité des prix des titres. Les titres obligataires doivent avoir une échéance maximale de 50 ans.

Les garanties financières constituées d'espèces sont obligatoirement :

- placées en dépôts auprès d'établissement de crédit ayant son siège social dans un Etat membre de l'OCDE ou un Etat tiers ayant des règles prudentielles équivalentes,

- investies dans des obligations d'Etat de haute qualité,
- investies dans des prises de titres en pensions dont la contrepartie est un établissement de crédit soumis à une surveillance prudentielle, et pour lesquels le FCP peut rappeler les espèces à tout moment,
- investies dans des OPC monétaires à court terme.

La remise des garanties financières sous la forme de titres et/ou espèces est conservée dans des comptes ségrégués par le dépositaire.

4 Pour les titres intégrant des dérivés (warrants, credit link note, EMTN, bon de souscription, etc.)

Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :

- action ;
- taux ;
- change ;
- crédit;
- autre risque (à préciser).

Nature des interventions, l'ensemble des opérations devant être limitées à la réalisation de l'objectif de gestion :

- couverture ;
- exposition (uniquement obligations callables / puttables) ;
- arbitrage ;
- autre nature (à préciser).

Nature des instruments utilisés : EMTN (couverture du risque de change et de taux), obligations puttables / callables.

Les dérivés intégrés sont utilisés comme alternative à une intervention directe sur les dérivés purs.

5 Pour les dépôts (jusqu'à 100% de l'actif du fonds) :

Les dépôts contribuent à la réalisation de l'objectif de gestion du FCP en lui permettant de gérer la trésorerie.

Les dépôts sont effectués auprès d'établissements de crédit dans lequel le FCP peut investir remplissent obligatoirement toutes les conditions suivantes: a) ils sont remboursables sur demande ou peuvent être retirés à tout moment; b) ils arrivent à échéance dans les douze mois maximum; c) l'établissement de crédit a son siège social dans un État membre ou, s'il a son siège social dans un pays tiers, il est soumis à des règles prudentielles considérées équivalentes aux règles édictées dans le droit de l'Union conformément à la procédure visée à l'article 107, paragraphe 4, du règlement (UE) no 575/2013.

6 Pour les opérations d'acquisition et cession temporaire de titre :

Le FCP pourra effectuer des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres, dans une limite de 100% de son actif.

Les prises en pension d'actifs sont soumises à des restrictions notamment en termes d'actifs éligibles et de réutilisation dans le cadre défini ci-dessous :

- Nature des opérations utilisées :
 - ☑ prises et mises en pension prévues selon les modalités du Règlement européen ; 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 relatif aux fonds monétaires

○ Nature des interventions :
Les opérations de mise en pension ne peuvent être utilisées que dans le cadre de la gestion de la liquidité du FCP et les liquidités reçues ne peuvent être placées qu'en dépôts ou réinvesties dans une liste restrictive d'actifs.

Ces opérations visent à :

- Pensions livrées
 - mises en pension : gérer la trésorerie résiduelle du FCP liées aux souscriptions / rachats.
 - prises en pension : assurer dans le FCP une poche de liquidité mobilisable à très court terme.

Les actifs du FCP pouvant faire l'objet d'opérations de financement sur titres sont des obligations et/ou titres de créance négociables et/ou instruments du marché monétaire (à l'exclusion des actifs de titrisation : ABS et ABCP).

Afin de se prémunir d'un défaut d'une contrepartie, les opérations d'acquisition et cessions temporaires de titres peuvent donner lieu à la remise de garanties financières sous la forme de titres et/ou espèces qui sont conservées dans des comptes ségrégués par le dépositaire. Ces conditions sont précisées dans le paragraphe « Sur les instruments dérivés ».

Ces opérations pourront être conclues avec des contreparties sélectionnées par la Société de Gestion parmi des établissements financiers ayant leur siège social dans un pays membre de l'OCDE. Ces contreparties pourront être des sociétés liées au Groupe HSBC.

Ces contreparties doivent être de bonne qualité de crédit et en tout état de cause la notation minimale est de BBB- sur l'échelle de Standard & Poor's ou équivalent ou bénéficiant d'une notation jugée équivalente par la Société de Gestion.

- niveau d'utilisation envisagé et autorisé : jusqu'à 100% de dette privée / jusqu'à 70% de dette publique
- niveau attendu d'actifs sous gestion qui feront l'objet de prises / mises en pension : entre 0% et 30% de dette publique
- effets de levier éventuels : 0%
- rémunération : Des informations complémentaires figurent à la rubrique frais et commissions.

► Profil de risque :

« Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la Société de Gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés »

Les risques auxquels sera principalement exposé le FCP sont :

Risque de perte en capital : le FCP 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 du FCP repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés et titres. Il existe un risque que le FCP ne soit pas investi à tout moment sur les marchés et titres les plus performants.

Risque de taux d'intérêt : le prix des obligations à taux fixe et autres titres à revenu fixe (sans option attachée) varie en sens inverse des fluctuations des taux d'intérêt. Ainsi en cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des obligations à taux fixe 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 FCP. Il s'agit par exemple du risque de non remboursement en temps voulu d'une obligation.

La société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux notations fournies par les agences de notation de crédit et privilégie sa propre analyse du risque de crédit pour évaluer la qualité de crédit des actifs et dans la sélection de titres à l'acquisition et à la vente

Risques accessoires :

Risque de change : le risque de change est le risque de baisse des devises d'investissement par rapport à la devise de référence du portefeuille. La fluctuation des monnaies par rapport à la devise de référence peut entraîner une baisse de la valeur de ces instruments et par conséquent une baisse de la valeur liquidative du FCP.

Risque de contrepartie : le FCP est exposé au risque de contrepartie résultant de l'utilisation de contrats financiers à terme de gré à gré et acquisitions et cessions temporaires de titres. Il s'agit du risque que la contrepartie avec laquelle un contrat a été conclu ne tienne pas ses engagements (livraison, paiement, remboursement, etc...).

Dans ce cas, la défaillance de la contrepartie pourrait entraîner la baisse de la valeur liquidative du FCP. Ce risque est diminué par la mise en place de garanties financières entre le FCP et la contrepartie, telles que décrites dans la Stratégie d'investissement.

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 conflits d'intérêt potentiels : le risque de conflits d'intérêt, dans le cadre des opérations sur contrats financiers et/ou acquisitions et cessions temporaires de titres, peut exister lorsque l'intermédiaire

utilisé pour sélectionner une contrepartie, ou la contrepartie elle-même, est lié à la Société de Gestion (ou au dépositaire) par un lien capitalistique direct ou indirect. La gestion de ce risque est décrite dans la « Politique relative aux conflits d'intérêt » établie par la Société de Gestion et disponible sur son site internet.

Risque lié à la gestion des garanties financières : le porteur peut être exposé à un risque juridique (en lien avec la documentation juridique, l'application des contrats et les limites de ceux-ci), à un risque opérationnel et au risque lié à la réutilisation des espèces reçues en garantie, la valeur liquidative du FCP pouvant évoluer en fonction de la fluctuation de la valeur des titres acquis par investissement des espèces reçues en garantie. En cas de circonstances exceptionnelles de marché, le porteur pourra également être exposé à un risque de liquidité entraînant par exemple des difficultés de négociation de certains titres.

Risque lié à l'inflation : le FCP ne présente aucune protection systématique contre l'inflation c'est à dire la hausse du niveau général des prix sur une période donnée. La performance du FCP mesurée en terme réel sera ainsi diminuée proportionnellement au taux d'inflation observé sur la période de référence.

Intégration des risques relatifs à la durabilité dans les décisions d'investissement et impact probable des risques de durabilité sur les performances :

1. En tant qu'acteur du marché financier, la société de gestion est soumise au Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (ou « Règlement SFDR »).

Dans ce cadre, elle a mis en place une politique relative à l'intégration des risques de durabilité dans son processus de prise de décision en matière d'investissement.

Le risque de durabilité s'entend d'un événement ou d'une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative significative, qu'elle soit réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement.

La politique relative aux risques de durabilité est axée sur les dix principes du Pacte Mondial des Nations Unies (« UNGC ») (« Global Compact ») qui définit les principaux domaines de risques financiers et non-financiers : droits humains, droit du travail, environnement et lutte contre la corruption. La société de gestion recourt à des prestataires de services afin d'identifier les entreprises présentant de mauvais résultats dans ces domaines et, si des potentiels risques de durabilité sont identifiés procède alors à ses propres contrôles. Dans le cadre de sa stratégie, la société de gestion surveille les risques de durabilité de façon continue.

La société de gestion agit au mieux des intérêts des investisseurs. Au fil du temps, les risques de durabilité peuvent influencer sur la performance des OPC par le biais de leur investissement sur les émissions d'entreprises, secteurs, régions et classes d'actifs. Bien que les OPC aient leur propre stratégie de gestion, la société de gestion a pour objectif de fournir aux investisseurs des rendements

compétitifs en tenant compte du profil de risque. Pour y parvenir, une analyse financière approfondie et une évaluation complète des risques de durabilité sont réalisées dans le cadre d'une évaluation plus large du risque pour chaque OPC.

La politique relative aux risques en matière de durabilité est disponible sur le site internet de la société de gestion : www.assetmanagement.hsbc.fr.

2. Les entreprises qui gèrent de manière adéquate les risques de durabilité sont plus à même d'anticiper les futurs risques de durabilité et opportunités. Cela les rend stratégiquement plus résilientes et par conséquent capables d'anticiper et de s'adapter aux risques et opportunités à long terme. De même, lorsqu'ils sont gérés de façon inadéquate, les risques de durabilité peuvent avoir des incidences négatives sur la valeur de la société sous-jacente ou la compétitivité du pays émetteur d'obligations souveraines. Les risques de durabilité peuvent se matérialiser sous différentes formes pour les entreprises ou les gouvernements dans lesquels les OPC investissent, tels que notamment, (i) une baisse du chiffre d'affaires suite à une évolution des préférences des consommateurs, des répercussions négatives sur les effectifs, des troubles sociaux et une baisse de la capacité de production ; (ii) une augmentation des coûts d'immobilisation/d'exploitation ; (iii) la dépréciation et la mise hors service anticipée d'actifs existants ; (iv) une atteinte à la réputation due à des amendes et décisions de justice et une perte du droit d'exercer l'activité ; (v) le risque de crédit et de marché des obligations souveraines. Tous ces risques peuvent potentiellement impacter la performance des OPC.

Les potentiels impacts des risques de durabilité sur la performance des OPC dépendront aussi des investissements de ces OPC et de la matérialité des risques de durabilité. La probabilité que surviennent des risques de durabilité doit être atténuée par leur intégration dans la procédure de décision d'investissement. Les potentiels impacts des risques de durabilité sur la performance des OPC qui s'appuient sur les critères ESG sont encore plus atténués. Cependant, il n'existe pas de garantie que ces mesures atténueront complètement ou préviendront la matérialisation des risques de durabilité sur ces OPC. Il en résulte que l'impact probable sur la performance des OPC d'une baisse significative réelle ou potentielle de la valeur d'un investissement due à un risque de durabilité va ainsi varier et dépend de plusieurs facteurs.

3. Le FCP prend en considération des risques de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement. La société de gestion intègre les risques de durabilité en identifiant les facteurs ESG susceptibles d'avoir un impact financier significatif sur la performance d'un investissement. L'exposition à un risque de durabilité ne signifie pas nécessairement que la société de gestion s'abstiendra de prendre ou de conserver une position. Il s'agit plutôt pour la société de gestion de prendre en considération les évaluations des risques de durabilité ainsi que les autres facteurs significatifs dans le contexte de l'entreprise investie ou de l'émetteur, l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement du FCP.

4. Le FCP peut investir dans des instruments dérivés. Les risques de durabilité sont alors plus difficiles à prendre en compte car le FCP

n'investit pas directement dans l'actif sous-jacent. A la date du prospectus, aucune méthodologie d'intégration ESG ne peut être appliquée pour les instruments dérivés.

5. La description détaillée de la prise en compte par la SICAV des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par le FCP est présentée dans l'annexe SFDR du prospectus.

Les dispositions du Règlement SFDR sont complétées de celles du Règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 dit « Règlement Taxonomie ». Celui-ci établit un système de classification à l'échelle de l'Union européenne qui apporte aux investisseurs et aux sociétés émettrices un langage commun pour déterminer si certaines activités économiques peuvent être considérées comme durables sur le plan environnemental.

Pour être durable, une activité économique doit remplir les critères de durabilité fixés par le Règlement Taxonomie dont celui consistant à ne pas causer de préjudice important à aucun des objectifs environnementaux définis par ledit Règlement.

Le principe consistant à “ne pas causer de préjudice important” s'applique uniquement aux investissements sous-jacents du FCP qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante du FCP ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Le FCP ne s'engage pas à réaliser des investissements qui contribuent aux objectifs environnementaux que sont:

- l'atténuation du changement climatique ;
- l'adaptation au changement climatique ;
- l'utilisation durable et la protection des ressources aquatiques et marines ;
- la transition vers une économie circulaire ;
- la prévention et le contrôle de la pollution ; et
- la protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes.

► **Garantie ou protection :**

Néant

► **Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type :**

Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans ce FCP dépend de votre situation personnelle. Pour le déterminer, il est recommandé au porteur de s'enquérir des conseils d'un professionnel afin de diversifier ses placements et de déterminer la proportion du portefeuille financier ou de son patrimoine à investir dans ce FCP au regard plus spécifiquement de la durée de placement recommandée et de l'exposition aux risques précités, de son patrimoine personnel, de ses besoins et de ses objectifs propres.

La durée de placement minimale recommandée est de 1 jour.

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Escale »

HSBC SRI Money Escale est ouverte à tous souscripteurs et plus particulièrement réservée à HSBC Assurances

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Patrimoine »

Les parts HSBC SRI Money Patrimoine C et D sont ouvertes à tous souscripteurs

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Trésorerie »

HSBC SRI Money Trésorerie est réservée aux personnes morales

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Select »

HSBC SRI Money Select est réservée aux investisseurs institutionnels.

La Société de Gestion se réserve la possibilité de ne plus accepter de souscriptions au-delà de 5 000 parts.

Catégorie de parts B

La souscription des parts BC et BD est soumise à l'existence d'un accord de rémunération spécifique entre le souscripteur et le distributeur ou le gestionnaire de portefeuille

Catégorie de parts ZC :

La part ZC est réservée aux OPC et mandats de gestion de HSBC Global Asset Management (France)

Mesures provisoires d'interdiction des souscriptions dans l'OPC à compter du 12 avril 2022 :

A compter du 12 avril 2022, compte tenu des dispositions du règlement UE n° 833/2014 modifié et du règlement UE n° 765/2006 modifié, la souscription de parts de cet OPC est interdite à tout ressortissant russe ou biélorusse, à toute personne physique résidant en Russie ou en Biélorussie ou à toute personne morale, toute entité ou tout organisme établi en Russie ou en Biélorussie sauf aux ressortissants d'un État membre de l'Union Européenne (UE) et aux personnes physiques.

Les parts du Fonds ne peuvent être proposées à ou souscrites par des Personnes Non Eligibles, telles que définies ci-dessous :

• REGLEMENTATIONS RELATIVES A L'ECHANGE AUTOMATIQUE D'INFORMATIONS EN MATIERE FISCALE

FATCA désigne les Sections 1471 à 1474 du Code US, toute réglementation actuelle ou future ou leurs interprétations officielles, tout accord passé conformément à la Section 1471(b) du Code US, ou toute réglementation ou loi fiscale ou pratique adoptée conformément à tout accord intergouvernemental conclu en relation avec la mise en œuvre de ces Sections du Code US ; FATCA a été mis en œuvre en France par la signature de l'accord intergouvernemental signé entre la France et les Etats-Unis le 14 novembre 2013 pour l'application de la réglementation américaine « Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ».

Code US désigne le United States Internal Revenue Code of 1986 ;

Common Reporting Standard « CRS » désigne la Directive 2014/107/UE du conseil du 9 décembre 2014 (« Directive DAC 2 ») modifiant la directive 2011/16/UE en ce qui concerne l'échange automatique et obligatoire d'informations dans le domaine fiscal ainsi que les conventions conclues par la France permettant un échange automatique d'informations à des fins fiscales, fondées sur la réglementation relative à l'échange d'informations à des fins fiscales élaborée par l'OCDE.

Les réglementations FATCA et le CRS ont été transposées en droit français à l'article 1649 AC du Code général des impôts. Elles imposent aux institutions financières de collecter de manière

formalisée les éléments relatifs au statut d'US Person et au pays de résidence fiscale de leurs clients, notamment lors de l'ouverture d'un compte financier.

Ces institutions financières doivent transmettre aux autorités fiscales françaises, pour transmission aux autorités fiscales étrangères concernées, certaines informations concernant les comptes financiers déclarables des clients US Person et des clients ayant leur domicile fiscal hors de France dans un Etat de l'Union Européenne ou dans un Etat avec lequel un accord d'échange automatique d'informations est applicable.

La détermination de l'institution financière sur laquelle repose ces obligations dépend du mode de détention des parts.

• RESTRICTIONS À L'EMISSION ET AU RACHAT DE PARTS POUR LES US PERSONS

Les parts du FCP ne peuvent être proposées ou vendues à une quelconque « US person ». Aux fins de la présente restriction, le terme « US person » (« USP ») désigne :

1. Une personne physique qui est réputée être un résident des États-Unis au titre d'une loi ou d'un règlement des États-Unis.
2. Une entité :
 - i. qui est une société par actions, une société de personnes, une société à responsabilité limitée ou autre entité commerciale :
 - a. qui a été créée ou constituée au titre d'une loi fédérale ou d'un état des États-Unis, y compris toute agence ou succursale étrangère de cette entité ; ou
 - b. qui, quel que soit son lieu de création ou de constitution, a été constituée principalement en vue d'investissements passifs (telle qu'une société ou un fonds d'investissement ou une entité similaire, autre qu'un dispositif d'épargne salariale ou un fonds d'épargne salariale, dirigeants ou mandataires d'une entité étrangère dont le lieu principal d'activité est situé hors des États-Unis) ;
 - et qui est détenue directement ou indirectement par un ou plusieurs USP, relativement à laquelle ces USP (sauf si elles sont définies comme des Personnes Eligibles Qualifiées au titre de la *Regulation* 4.7(a) de la CFTC) détiennent au total, directement ou indirectement, une participation de 10 % ou plus ; ou
 - si une USP est le commandité, l'associé dirigeant, le directeur général ou exerce une autre fonction dotée du pouvoir de diriger les activités de l'entité ; ou
 - a été constituée par ou pour une USP principalement en vue d'investir dans des valeurs mobilières qui ne sont pas enregistrées auprès de la SEC; ou
 - dont plus de 50 % des titres de participation avec droit de vote ou des titres de participation sans droit de vote sont détenus, directement ou indirectement par des USP ; ou
 - c. qui est une agence ou succursale d'une entité étrangère située aux États-Unis ; ou
 - d. dont le lieu principal d'activité est situé aux États-Unis ; ou
 - ii. qui est un trust créé ou constitué en vertu d'une loi fédérale ou d'état des États-Unis quel que soit son lieu de création ou de constitution ;
 - a. dans lequel une ou plusieurs USP ont le pouvoir de contrôler toutes les décisions importantes ; ou

- b. dont l'administration ou dont les documents de constitution sont soumis au contrôle d'un ou de plusieurs tribunaux des États-Unis ; ou
 - c. dont le constituant, le fondateur, le trustee ou autre personne responsable des décisions relatives au trust est une USP ; ou
- iii. qui est une succession d'une personne décédée, quel qu'ait été le lieu de résidence de la personne lorsqu'elle était en vie, dont l'exécuteur testamentaire ou l'administrateur est une USP.
3. Un dispositif d'épargne salariale établi et géré conformément aux lois des États-Unis.
4. Un mandat de gestion discrétionnaire ou non discrétionnaire ou un mode de placement similaire (autre qu'une succession ou un trust) détenu par un courtier étranger ou américain ou autre mandataire au bénéfice ou pour le compte d'une USP (comme défini ci-dessus).

Pour les besoins de la présente définition, les « États-Unis » ou « E.U. » désigne les États-Unis d'Amérique (y compris les États et le District de Columbia), ses territoires, possessions et autres régions soumises à sa juridiction.

Si, à la suite d'un investissement dans le FCP, le porteur de parts devient une US Person, il sera interdit audit porteur (i) de réaliser des investissements supplémentaires dans le FCP et (ii) ses parts feront l'objet d'un rachat forcé dès que possible par le FCP (sous réserve des dispositions de la loi applicable).

Le FCP peut ponctuellement modifier les restrictions susmentionnées ou y renoncer.

RESTRICTIONS À L'EMISSION ET AU RACHAT DE PARTS POUR LES RÉSIDENTS CANADIENS

Les parts décrites dans le présent prospectus ne peuvent être distribuées au Canada que via HSBC Global Asset Management (Canada) Limited ; par ailleurs, le présent prospectus ne saurait être utilisé aux fins de sollicitation, ni constituer une sollicitation ni une offre d'achat des parts au Canada, à moins que HSBC Global Asset Management (Canada) Limited ne procède à ladite sollicitation. Une distribution ou sollicitation est réputée avoir lieu au Canada lorsqu'elle est faite à une personne (à savoir une personne physique, une société par actions, un trust, une société de personnes ou autre entité, ou autre personne morale) résidant ou établie au Canada au moment de la sollicitation. A ces fins, les personnes suivantes sont généralement considérées comme des résidents canadiens (« Résidents Canadiens ») :

1. Une personne physique, si
 - i. la résidence principale de cette personne physique est située au Canada ; ou
 - ii. la personne physique est physiquement présente au Canada au moment de l'offre de la vente ou autre activité concernée.
2. Une société par actions, si
 - i. son siège social ou son établissement principal est situé au Canada ; ou
 - ii. les titres de la société par actions donnant droit à leur détenteur d'élire une majorité des administrateurs sont détenus par des personnes physiques constituant des Résidents Canadiens (selon la définition ci-dessus) ou par des personnes morales établies ou situées au Canada ; ou
 - iii. les personnes physiques qui prennent les décisions d'investissement ou donnent les instructions au nom de la société par actions sont des Résidents Canadiens (selon la définition ci-dessus).

3. Un trust, si

- i. l'établissement principal du trust (le cas échéant) est situé au Canada ; ou
- ii. le trustee (en cas de multiples trustees, la majorité d'entre eux) sont des personnes physiques qui sont des Résidents Canadiens (tels que décrits ci-dessus) ou des personnes morales résidant ou autrement situées au Canada ; ou
- iii. les personnes physiques qui prennent des décisions d'investissement ou qui donnent des instructions pour le compte du trust sont des personnes physiques qui sont des Résidents Canadiens (tels que décrits ci-dessus).

4. Une société en commandite, si

- i. le siège social ou l'établissement principal (le cas échéant) de la société est situé au Canada ; ou
- ii. les détenteurs de la majorité des titres de participation de la société sont Résidents Canadiens (tels que décrits ci-dessus) ; ou
- iii. le commandité (le cas échéant) est un Résident Canadien (tel que décrit ci-dessus) ; ou
- iv. les personnes physiques qui prennent des décisions d'investissement ou qui donnent des instructions pour le compte de la société sont des personnes physiques qui sont des Résidents Canadiens (tels que décrits ci-dessus).

► Modalités de détermination et d'affectation des sommes distribuables :

Conformément aux dispositions réglementaires, le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, jetons de présence ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille du FCP majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les sommes distribuables par un organisme de placement collectif en valeurs mobilières sont constituées par :

1. Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus ;
2. Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Les sommes mentionnées aux 1° et 2° peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

Somme distribuable	Part "HSBC SRI Money Escale" C Part "HSBC SRI Money Patrimoine" C Part "HSBC SRI Money Trésorerie" C Part "HSBC SRI Money Select" C Part BC Part ZC	Part "HSBC SRI Money Patrimoine" D Part BD
Résultat net (1)	Capitalisation	Distribution
Plus-values réalisées nettes (2)	Capitalisation	Capitalisation et/ou distribution, sur décision chaque année de la société de gestion

Le passage d'une catégorie de titre à une autre est considéré comme une cession et est soumis au régime des plus-values de cessions sur valeurs mobilières.

► **Fréquence de distribution :**

Annuelle.

► **Caractéristiques des parts ou actions :**

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Escale »

Devise : Euro

Fractionnement : Les souscriptions et les rachats pourront se faire jusqu'en millièmes de parts.

La valeur liquidative d'origine est fixée à 100 €

Le montant minimum de la première souscription est fixé à un millième de part.

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Patrimoine »

Devise : Euro

Fractionnement : Les souscriptions et les rachats pourront se faire jusqu'en millièmes de parts.

La valeur liquidative d'origine est fixée à 100 €

Le montant minimum de la première souscription est fixé à un millième de part.

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Trésorerie »

Devise : Euro

Fractionnement : Les souscriptions et les rachats pourront se faire jusqu'en millièmes de parts.

La valeur liquidative d'origine est fixée à 1 000 €

Le montant minimum de la première souscription est fixé à 20 000 €.

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Select »

Devise : Euro

Fractionnement : Les souscriptions et les rachats pourront se faire jusqu'en millièmes de parts.

La valeur liquidative d'origine est fixée à 100 000 €

Le montant minimum de la première souscription est fixé à un million d'euros.

Catégorie de parts BC et BD

Devise : Euro

Fractionnement : Les souscriptions et les rachats pourront se faire jusqu'en millièmes de parts.
 La valeur liquidative d'origine est fixée à 10 000 €
 Le montant minimum de la première souscription est fixé à un millième de part.

Catégorie de parts ZC

Devise : Euro

Fractionnement : Les souscriptions et les rachats pourront se faire jusqu'en millièmes de parts.

La valeur liquidative d'origine est fixée à 1 000 €.

Le montant minimum de la première souscription est fixé à un millième de part.

► Modalités de souscription et de rachat :

Les demandes de souscription et de rachat parvenant le jour J (jour de centralisation) avant 12 heures (heure de Paris) sont exécutées sur la valeur liquidative s'appliquant au jour de centralisation (soit J).

Le règlement et la livraison des parts s'effectuent le jour de la centralisation, soit en J.

La valeur liquidative servant à dépouiller les souscriptions/rachats d'un jour donné est datée de la veille et calculée sur la base des cours de la veille ouvrée (J-1). En cas d'événement de marché exceptionnel cette valeur liquidative est susceptible d'être recalculée afin de garantir l'absence d'opportunités de market timing.

Les ordres sont exécutés conformément au tableau ci-dessous :

Jour J ouvré	Jour J ouvré	J ouvré : jour d'établissement de la valeur liquidative	J ouvré	J ouvré	J ouvré
Centralisation avant 12 heures des ordres de souscription*	Centralisation avant 12 heures des ordres de rachat*	Exécution de l'ordre au plus tard en J	Publication de la valeur liquidative	Règlement des souscriptions	Règlement des rachats

*Sauf éventuel délai spécifique convenu avec votre établissement financier.

La valeur liquidative du Fonds sur laquelle seront exécutés les ordres de souscription et de rachat est susceptible d'être recalculée entre le moment de passage des ordres et leur exécution afin de tenir compte de tout évènement de marché exceptionnel survenu entre temps.

Les demandes de souscription et de rachat parvenant en jour J après 12 heures (heure de Paris) sont exécutées sur la base de la valeur liquidative suivante.

Centralisation technique : Pour les OPCVM nourriciers (uniquement) du FCP « HSBC SRI MONEY », l'heure de centralisation des souscriptions et des rachats dans le fonds maître « HSBC SRI MONEY » est fixée à 12 heures 30 (heure de Paris).

Etablissements désignés pour recevoir les souscriptions et les rachats, et en charge du respect de l'heure limite de centralisation indiquée dans le paragraphe ci-dessus :

CACEIS Bank et HSBC Continental Europe au titre de la clientèle dont il assure la tenue de compte conservation.

L'attention des porteurs est attirée sur le fait que les ordres transmis à des commercialisateurs autres que les établissements mentionnés ci-dessus doivent tenir compte du fait que l'heure limite de centralisation des ordres s'applique auxdits commercialisateurs vis-à-vis de CACEIS Bank. En conséquence, ces commercialisateurs peuvent appliquer leur propre heure limite, antérieure à celle mentionnées ci-dessus, afin de tenir compte de leur délai de transmission des ordres à CACEIS Bank.

► **Périodicité de calcul de la valeur liquidative :**

La valeur liquidative est calculée quotidiennement à l'exception des samedis, dimanches, jours fériés légaux en France et jours de fermeture du marché français.

► **Frais et commissions**

Commissions de souscription et de rachat

Les commissions de souscription et de rachat viennent augmenter le prix de souscription payé par l'investisseur ou diminuer le prix de remboursement. Les missions acquises à l'OPCVM servent à compenser les frais supportés par l'OPCVM pour investir ou désinvestir les avoirs confiés. Les commissions non acquises reviennent à la société de gestion, au commercialisateur, etc...

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Escale »

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux barème
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	0.50% maximum
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Patrimoine »

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux barème
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	0.50% maximum
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Trésorerie »

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux barème
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	0.50% maximum
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Select»

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux barème
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	0.50% maximum
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant

Catégorie de parts BC et BD

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux barème
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	0.50% maximum
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant

Catégorie de parts ZC

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux barème
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	6% maximum acquis à la société de gestion
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	VL x Nombre de parts	Néant

Frais :

Les frais de gestion financière et les frais administratifs externes à la société de gestion recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM ;*
- des commissions de mouvements facturées à l'OPCVM ; une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.*

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Escale »

	Frais facturés à l'OPCVM :	Assiette	Taux barème
1	Frais de gestion financière ⁽¹⁾	Actif net	0.50% TTC maximum
2	Frais de fonctionnement et autres services ⁽²⁾		0.03% TTC maximum
3	Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)		Non significatifs*
4	Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
5	Commission de sur-performance	Actif net	Néant

***l'OPCVM investit à moins de 10% en OPC**

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Patrimoine »

	Frais facturés à l'OPCVM :	Assiette	Taux barème
1	Frais de gestion financière ⁽¹⁾	Actif net	0.50% TTC maximum
2	Frais de fonctionnement et autres services ⁽²⁾		0.03%TTC maximum
3	Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)		Non significatifs*
4	Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
5	Commission de sur-performance	Actif net	Néant

***l'OPCVM investit à moins de 10% en OPC**

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Trésorerie »

	Frais facturés à l'OPCVM :	Assiette	Taux barème
1	Frais de gestion financière ⁽¹⁾	Actif net	0.20% TTC maximum
2	Frais de fonctionnement et autres services ⁽²⁾		0.03% TTC maximum
3	Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)		Non significatifs*
4	Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
5	Commission de sur-performance	Actif net	Néant

***l'OPCVM investit à moins de 10% en OPC**

Catégorie de parts « HSBC SRI Money Select »

	Frais facturés à l'OPCVM :	Assiette	Taux barème
1	Frais de gestion financière ⁽¹⁾	Actif net	0.10% TTC maximum
2	Frais de fonctionnement et autres services ⁽²⁾		0.03% TTC maximum
3	Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)		Non significatifs*
4	Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
5	Commission de sur-performance	Actif net	Néant

***l'OPCVM investit à moins de 10% en OPC**

Catégorie de parts BC et BD

	Frais facturés à l'OPCVM :	Assiette	Taux barème
1	Frais de gestion financière ⁽¹⁾	Actif net	0.10% TTC maximum
2	Frais de fonctionnement et autres services ⁽²⁾		0.03% TTC maximum
3	Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)		Non significatifs*
4	Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
5	Commission de sur-performance	Actif net	Néant

***l'OPCVM investit à moins de 10% en OPC**

Catégorie de parts ZC

	Frais facturés à l'OPCVM :	Assiette	Taux barème
1	Frais de gestion financière ⁽¹⁾	Actif net	Néant
2	Frais de fonctionnement et autres services ⁽²⁾		0.03% TTC maximum
3	Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)		Non significatifs*
4	Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
5	Commission de sur-performance	Actif net	Néant

*l'OPCVM investit à moins de 10% en OPC

⁽¹⁾—Un pourcentage des frais de gestion peut être rétrocédé à des tiers distributeurs afin de rémunérer l'acte de commercialisation de l'OPCVM

⁽²⁾—Les frais de fonctionnement et autres services comprennent :

I. Frais d'enregistrement et de référencement de l'OPCVM :

- les frais liés à l'enregistrement de l'OPCVM dans d'autres Etats membres (y compris les frais facturés par des conseils (avocats, consultants, etc.) au titre de la réalisation des formalités de commercialisation auprès du régulateur local en lieu et place de la SGP) ;
- les frais de référencement de l'OPCVM et publications des valeurs liquidatives pour l'information des investisseurs ;
- les frais des plateformes de distribution (hors rétrocessions) ; Agents dans les pays étrangers qui font l'interface avec la distribution

II. Frais d'information clients et distributeurs :

- les frais de constitution et de diffusion des DIC/prospectus et reportings réglementaires ;
- les frais liés aux communications d'informations réglementaires aux distributeurs ;
- les frais d'information aux porteurs par tout moyen ;
- les informations particulières aux porteurs directs et indirects ;
- les coûts d'administration des sites internet ;
- les frais de traduction spécifiques à l'OPCVM.

III. Frais des données :

- les coûts de licence de l'indice de référence utilisé ;
- les frais des données utilisées pour rediffusion à des tiers.

IV. Frais de dépositaire, juridiques, audit, fiscalité, etc :

- les frais de commissariat aux comptes ;
- les frais liés au dépositaire ;
- les frais liés à la délégation de gestion administrative et comptable ;
- les frais fiscaux y compris avocat et expert externe (récupération de retenues à la source pour le compte du fonds, 'Tax agent' local...);
- les frais juridiques propres à l'OPCVM.

V. Frais liés au respect d'obligations réglementaires et aux reporting régulateurs :

- les frais de mise en œuvre des reportings réglementaires au régulateur spécifiques à l'OPCVM ;
- les cotisations Associations professionnelles obligatoires ;
- les frais de fonctionnement du déploiement des politiques de vote aux Assemblées Générales.

Pourront s'ajouter aux frais facturés à l'OPCVM et listés ci-dessus, les coûts suivants :

- les contributions dues pour la gestion de l'OPCVM en application du 4° du II de l'article L. 621-5-3 du code monétaire et financier ;
- les impôts, taxes, redevances et droits gouvernementaux (en relation avec l'OPCVM) exceptionnels et non récurrents ;
- les coûts exceptionnels et non récurrents en vue d'un recouvrement des créances (ex : Lehman) ou d'une procédure pour faire valoir un droit (ex : procédure de class action).

Informations complémentaires sur les opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres :

La société de gestion ne perçoit aucune rémunération dans le cadre de ces opérations d'acquisition et de cession temporaire de titres.

Les revenus et produits générés par les opérations d'acquisition et de cession temporaire de titres sont intégralement acquis à l'OPCVM.

Les coûts et frais opérationnels afférents aux opérations de pensions sont supportés par l'OPCVM à hauteur de la commission de mouvement indiquée ci-dessus. Le résidu éventuel est pris en charge par la société de gestion.

Description du processus interne d'évaluation de la qualité de crédit et description succincte de la procédure de choix des intermédiaires :

- **Description du processus interne d'évaluation de la qualité de crédit**

En conformité avec le règlement (EU) 2017/1131 relatif aux fonds monétaires (Articles 19 à 23) et complété par le règlement délégué 2018/990 du 10 avril 2018 (ci-après dénommé dans l'ensemble « règlement MMF »), HSBC Global Asset Management (France), société de gestion du fonds monétaire HSBC SRI MONEY, a établi une Procédure interne d'évaluation de la qualité de crédit qui prend en compte l'émetteur de l'instrument et les caractéristiques de l'instrument lui-même pour déterminer la qualité de crédit des instruments détenus dans le fonds.

La procédure d'évaluation de la qualité de crédit, applicable aux fonds du marché monétaire, vise à réduire au minimum la probabilité qu'un émetteur soit dégradé en deçà des exigences de notation minimales des « règles internes d'investissement pour les fonds monétaires » sur la période d'échéance maximale, permise par la limite maximale fixée pour chaque émetteur. Par conséquent, l'objectif de la procédure d'évaluation de la qualité de crédit est de n'approuver que les émetteurs présentant un risque de défaut minimum et une faible probabilité de détérioration de la qualité du crédit, au-delà de ce qui est considéré comme acceptable pour un fonds monétaire.

La procédure est appliquée systématiquement, seuls les actifs ayant reçu une évaluation positive pourront être intégrés dans le portefeuille du fonds, il n'y a aucune exception prévue à cette règle.

Le périmètre de son application concerne celui du règlement MMF, c'est-à-dire :

- *les instruments du marché monétaire, les obligations dont la maturité résiduelle est inférieure à un an, les ABCP en tenant compte de l'émetteur et des caractéristiques de l'instrument lui-même*
- *Les instruments susceptibles d'être reçus dans le cadre d'une prise en pension.*

L'organisation des acteurs et leur rôle :

Le Conseil d'Administration d'HSBC Global Asset Management (France) a délégué l'examen, l'évaluation et le suivi de la Procédure à la Direction Générale d'HSBC Global Asset Management (France). Celle-ci s'appuie sur la gouvernance en place au sein de la société de gestion via Le Comité LAC (Comité Local des Autorisations de Crédit), valide la procédure au moins annuellement. Il évalue ses résultats et en révisé la méthodologie si besoin en continue. Le Responsable des investissements, Directeur Général Délégué, est membre de ce Comité.

- *Le Comité LAC est la déclinaison en France du Comité Global de Liquidity Credit Approval Committee (ci-après « Comité Global LCAC » qui peut se traduire par Comité Global*

Approbation Crédit pour les produits monétaires). Le Comité LAC revoit et valide pour la France, toutes les décisions du Comité Global LCAC. Le Comité LAC a le pouvoir d'être plus restrictif que le Comité Global mais ne peut pas l'être moins. L'équipe de gestion monétaire n'a aucun pouvoir de vote dans ce comité.

Composition du Comité LAC

La présidence du Comité est assurée par le Directeur Général Délégué – Responsable des Investissements de HSBC Global Asset Management (France).

Le secrétariat du Comité est assuré par la Recherche-Crédit

- Autres membres permanents : Le responsable de la Gestion Crédit ou son représentant, le responsable de la Recherche-Crédit ou son représentant et un autre membre de recherche crédit, un représentant de l'équipe Investments Risk, du contrôle interne, un représentant de l'équipe Conformité, un représentant de l'équipe Middle Office Regulatory Control et un représentant du Middle Office Referentiel
- Un représentant de la gestion Monétaire peut être présent.

Quorum minimum : présence du Directeur Général Délégué – Responsable des Investissements de HSBC Global Asset Management (France), le responsable de la recherche crédit ou son représentant, le responsable de la gestion crédit ou son représentant, un représentant de l'équipe Investments Risk.

Vote : les décisions sont prises collégalement, en cas de désaccord entre les participants au Comité, le Directeur Général Délégué de HSBC Global Asset Management France est l'arbitre en dernier ressort. Le représentant de la gestion monétaire ne participe pas au vote.

- Pour qu'un nouvel émetteur soit ajouté à la liste des émetteurs autorisés par le Comité LAC, la Fonction de Recherche Crédit, qui est fonctionnellement indépendante de l'équipe de gestion monétaire, complète une Evaluation de la Qualité de Crédit (EQC) sur l'émetteur. La Recherche Crédit fait la recommandation d'approuver ou de rejeter le nouvel émetteur au Comité Global LCAC. Cette recommandation comprend la notation interne de crédit proposée ainsi qu'une proposition de qualification de « taille » (« Global », « Large », « Medium », « Small » en fonction notamment de la taille du bilan pour une banque, et de la dette financière au bilan pour les autres émetteurs). La combinaison de la note de la qualité de crédit et de la taille de l'émetteur s'exprime par la limite et la maturité maximale d'investissement sur l'émetteur concerné. Elles sont déterminées par la Matrice interne établie et maintenue par le Comité Global LCAC.
- La Recherche Crédit travaille sur la base de principes établis et régis par le Comité Global LCAC.
- Quand un émetteur est approuvé par le Comité Global LCAC, il est ajouté à la « Liste des émetteurs approuvés », il est alors possible pour le gérant du fonds d'investir dans cet émetteur dans le respect des règles d'investissement établis pour chaque fonds monétaire par le Comité LCIC (Liquidity Credit and Investment Committee, c'est-à-dire le Comité Crédit et Investissement pour les produits monétaires). Le Comité LCIC est un Comité Global qui établit les conditions d'éligibilité pour chaque investissement potentiel. Par exemple, le niveau minimum de qualité de crédit, maturité maximum et exposition maximum.
- Le gérant du fonds HSBC SRI MONEY ne peut investir que dans des émetteurs appartenant à la « Liste des émetteurs approuvés »

La Recherche Crédit réévalue au moins annuellement chaque émetteur appartenant à la Liste des émetteurs approuvés et réalise un suivi en continu des émetteurs en se basant sur les données

publiques disponibles telles que les rapports annuels, les états financiers, les annonces / communications des émetteurs et les notations fournies par les agences de rating externes.

Si le profil de risque de crédit d'un émetteur s'améliore au point d'améliorer sa notation interne alors la nouvelle notation doit être soumise au Comité Global LCAC pour être évaluée et être approuvée ou rejetée. De même, une dégradation progressive de la qualité de crédit d'un émetteur, à l'intérieur des bornes acceptables pour les fonds monétaires, sera évaluée et approuvée par le Comité Global LCAC sur la recommandation de l'analyste.

Toutefois, si le profil de risque de crédit d'un émetteur appartenant à la Liste approuvée se dégrade, de manière soudaine, suffisamment pour faire baisser sa notation interne alors l'Analyste Crédit en charge a la capacité d'acter lui-même immédiatement cette baisse de notation. Si la nouvelle notation est inférieure à la notation interne minimum autorisée alors l'émetteur est supprimé de la Liste approuvée. Il s'agit là d'une procédure dégradée.

La Recherche Crédit conduit une analyse crédit fondamentale qui se décompose en une analyse d'éléments quantitatifs et une analyse de facteurs qualitatifs.

Analyse quantitative

La Recherche Crédit construit des modèles financiers propriétaires sur les différents types d'émetteurs. Ces modèles financiers se concentrent sur l'analyse des données financières, l'identification de tendances, et l'identification de facteurs clés du risque crédit. Ils utilisent des indicateurs tels que (mais pas uniquement) l'analyse de rentabilité, des flux de trésorerie, l'analyse de la liquidité, l'analyse du levier, la qualité des actifs... Cette analyse est basée sur des chiffres historiques, mais également prévisionnels si besoin.

L'analyse quantitative utilise également des données historiques sur les changements de ratings, la volatilité des défauts en fonction du rating et en fonction des périodes / secteurs.

Par ailleurs la Recherche Crédit compare le prix des titres moyen-long termes émis par un émetteur ainsi que le spread de crédit à un benchmark approprié pour avoir un aperçu de la situation de l'émetteur au sein de son secteur / sa région.

Analyse qualitative

Afin de réaliser son évaluation qualitative de la qualité de crédit de l'émetteur, l'Analyste Crédit se base sur différents éléments, dont les notes de réunions avec les dirigeants, les états des bénéfices trimestriels et annuels, les publications sectorielles, la recherche externe, les publications des émetteurs, des agences de notations et de la presse. L'évaluation qualitative de la qualité de crédit prend en compte la situation macroéconomique et les conditions de marché qui peuvent affecter l'émetteur. Cette analyse passe en revue autant que possible les facteurs suivants pour chaque émetteur / instrument :

- Les tendances sectorielles, concentration sectorielle et parts de marché
- La diversification produits / géographiques et les barrières d'entrée
- La taille et la compétitivité de l'émetteur
- La réglementation
- La structure organisationnelle, ainsi que le soutien potentiel de la part du gouvernement ou de l'actionnaire
- Le management et la stratégie
- La gouvernance et l'audit
- Les sources de liquidité et la capacité de l'émetteur à réagir à des événements affectant le marché dans son ensemble et notamment la capacité à rembourser dans un environnement difficile. Des sources secondaires de remboursement sont analysées aussi.
- Pour les banques, la capacité à générer des résultats afin de satisfaire les ratios réglementaires de capital et de qualité d'actif
- Pour les émetteurs représentant des administrations nationales, régionales ou locales, la stabilité politique, la taille, la santé et la diversité de l'économie par rapport à la dette et les passifs éventuels

Concernant plus spécifiquement la méthodologie d'analyse du risque crédit des programmes d'émissions de titres de créance à court terme adossés à des actifs (asset-backed commercial paper – ABCP), elle prévoit entre autres, une évaluation approfondie des facteurs de risque suivants :

- la qualité de crédit de la banque sponsor en tant que principal fournisseur des lignes de crédit et de par ses multiples rôles dans la gestion administrative du programme ;
- les conditions contractuelles des lignes de crédit accordées par la banque sponsor ;
- le cadre légal et structurel du conduit d'émission afin d'estimer le niveau de protection des investisseurs contre un risque de faillite et/ou un risque opérationnel ;
- la qualité crédit des actifs sous-jacent pour s'assurer, d'une part, que ceux-ci sont structurés de manière adéquate pour un investissement dans des fonds monétaires et, d'autre part, que leur performance demeure cohérente dans le temps.

Enfin, la nature court terme des instruments du marché monétaire est prise en compte, de façon à ce que les instruments détenus soient de maturité suffisamment courte pour minimiser le risque de dégradation sévère de la qualité de crédit. La catégorisation de l'instrument est effectuée d'après son profil de liquidité et son type d'actif. Ainsi, uniquement les instruments de rang senior ou au-dessus sont considérés pour des investissements dans les fonds monétaires, les instruments contractuellement subordonnés n'y sont pas éligibles.

La méthodologie d'évaluation interne de la qualité de crédit prend en compte différentes données quantitatives et qualitatives, en fonction du type d'émetteur : administrations nationales, régionales ou locales, agences s'y rattachant, Banques, ABCP ou autres sociétés (« corporates »).

Pour chaque catégorie d'émetteur, des facteurs qualitatifs et des facteurs quantitatifs sont choisis et revus / validés au moins une fois par an au Comité Global LCAC. Pour chaque facteur qualitatif et quantitatif, l'analyste crédit détermine un score individuel.

Les scores de facteurs qualitatifs sont agrégés (poids affectés selon une méthode interne systématique) pour donner un facteur global qualitatif. De même pour les scores des facteurs quantitatifs qui sont agrégés pour fournir un score global quantitatif. La notation crédit interne est ensuite déterminée par la moyenne pondérée de son profil financier (quantitatif) et de son profil opérationnel (qualitatif).

L'analyse doit être présentée au Comité Global LCAC pour être approuvée et l'émetteur inclus à la liste approuvée. La note interne minimale autorisée pour le fonds est décidée au Comité LCIC.

Le principe méthodologique énoncé plus haut est le même pour les différentes catégories d'émetteur identifiées. Les facteurs quantitatifs et qualitatifs choisis varient d'une catégorie à l'autre. Ils sont spécifiques et sélectionnés en raison de leur significativité pour la catégorie regardée (administrations nationales, régionales ou locales, agences s'y rattachant, Banques, ABCP, autres sociétés (« corporates »)).

L'évaluation de la qualité de crédit repose sur l'équipe de Recherche Crédit, qui est l'équipe d'experts en charge de l'analyse crédit. Il n'y a pas d'étape purement quantitative dans la méthodologie mise en place, les modèles (scoring / agrégation des scores) sont développés par la Recherche Crédit et la recherche fondamentale est déterminante. L'ensemble des notations crédit internes sont revues et validées par le Comité Global LCAC. Aucune dérogation n'est permise.

La revue d'un émetteur est au moins annuelle. Tout événement ou information importante qui pourrait avoir une incidence sur la notation existante de l'émetteur (au sens de l'article 19.4.d. du règlement), par exemple si la qualité de crédit d'un émetteur devient « incertaine » ou se détériore potentiellement rapidement (par exemple, pour cause d'un événement financier négatif important ou d'une dégradation significative de l'agence de notation), déclenche une réévaluation immédiate de la notation de crédit interne de l'émetteur et les mesures appropriées seront prises pour tout instrument spécifique de l'émetteur concerné.

Les notations internes sont documentées et archivées dans la base interne propriétaire de Recherche Crédit.

La société de gestion est susceptible d'adapter sa procédure d'évaluation de la qualité de crédit si sa surveillance fait ressortir des failles. En conséquence, la procédure, telle que décrite ici, peut de façon temporaire ne pas refléter parfaitement la procédure en vigueur.

La méthodologie d'évaluation de la qualité de crédit qui s'appuie sur des critères d'évènements de marché et des seuils de déclenchements est revue annuellement par le Comité LAC. Cette revue est validée par la Direction Générale d'HSBC Global Asset Management (France).

- **Description succincte de la politique de sélection des intermédiaires**

La société de gestion sélectionne les courtiers ou contreparties selon une procédure conforme à la réglementation qui lui est applicable. Dans le cadre de cette sélection, la société de gestion respecte à tout moment son obligation de « best exécution ».

Les critères objectifs de sélection utilisés par la société de gestion sont notamment la qualité de l'exécution des ordres, les tarifs pratiqués, ainsi que la solidité financière de chaque courtier ou contrepartie.

Le choix des contreparties et des entreprises d'investissement, prestataires de services d'HSBC Global Asset Management (France) s'effectue selon un processus d'évaluation précis destiné à assurer à la société un service de qualité. Il s'agit d'un élément clé du processus de décision général qui intègre l'impact de la qualité du service du broker auprès de l'ensemble de nos départements : Gestion, Analyse financière et crédit, Négociation et Middle-Office.

Le choix des contreparties peut se porter sur une entité liée au Groupe HSBC ou au dépositaire de l'OPCVM.

La "Politique de meilleure exécution et de sélection des intermédiaires" est détaillée sur le site internet de la société de gestion.

IV Informations réglementaires et d'ordre commercial

La société de gestion met à disposition sur son site internet à l'adresse suivante www.assetmanagement.hsbc.fr, dans la rubrique « Nos Fonds », catégorie « Monétaire » les informations suivantes :

- La valeur liquidative du fonds ;
- La ventilation par échéance du portefeuille du Fonds
- Le profil de crédit du fonds
- La WAM et la WAL du fonds
- Des précisions sur les dix plus importantes participations du fonds
- Le rendement net du fonds

Toutes les informations concernant l'OPCVM peuvent être obtenues en s'adressant directement auprès du commercialisateur.

Informations sur les critères relatifs au respect d'objectifs sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance dans la politique d'investissement

Conformément à l'article L533-22-1 du Code Monétaire et Financier, les informations sur les critères relatifs au respect d'objectifs sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance (critères ESG) dans la politique d'investissement sont disponibles sur le site internet de la société de gestion www.assetmanagement.hsbc.fr et le cas échéant au sein du rapport annuel du Fonds.

Toutes les informations concernant le FCP peuvent être obtenues en s'adressant directement auprès du commercialisateur.

V Règles d'investissement

Les règles légales d'investissement applicables à ce FCP sont celles issues du Règlement (UE) 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 relatif aux fonds monétaires ainsi

que pour les OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE, ainsi que celles qui s'appliquent à sa classification AMF.

VI Risque global

La méthode retenue pour le calcul du risque global sur les instruments financiers à terme est la méthode de calcul de l'engagement.

La société de gestion a mis en place des scénarios de simulations de crise au titre de l'article 28 du Règlement UE 2017/1131 relatif aux fonds monétaires et aux orientations quant à ces scénarios données par l'ESMA.

Ces scénarios sont revus périodiquement.

VII Règles d'évaluation et de comptabilisation des actifs

Les règles d'évaluation des actifs appliquées par le gestionnaire comptable sont les suivantes, en fonction des instruments détenus par l'OPCVM :

L'OPCVM a adopté l'Euro comme devise de référence.

Les actifs sont valorisés au moins une fois par jour.

Les cours retenus pour l'évaluation des valeurs mobilières négociées en bourse sont la valorisation au prix de marché :

- L'actif d'un fonds monétaire est valorisé au cours moyen du marché
- L'actif d'un fonds monétaire pourra être valorisé sur la base de cours acheteur ou vendeur en cas de souscriptions ou de rachats significatifs
- La société de gestion s'appuie sur un prestataire externe reconnu pour sa capacité à fournir des données de marché de qualité et qui vise à prendre en compte les critères établis par la réglementation.
- Lorsque le recours à la valorisation au prix de marché n'est pas possible ou que les données de marché sont de qualité insuffisante, les actifs seront valorisés de façon prudente en ayant recours à la valorisation par référence à un modèle qui estimera la valeur intrinsèque sur la base des données clés actualisées des risques de marché, de taux d'intérêt, de liquidité et du risque de crédit liés à l'actif.
- Les cours retenus pour l'évaluation des obligations sont une moyenne de contributeur.

Lorsque le recours à la valorisation au prix de marché n'est pas possible ou que les données de marché sont de qualité insuffisante, les actifs seront valorisés de façon prudente en ayant recours à la valorisation par référence à un modèle dans le cadre prévu par la réglementation.

Les OPC sont valorisés au dernier cours connu.

Les pensions sont évaluées au cours du contrat.

Les opérations à terme, fermes ou conditionnelles ou les opérations d'échange conclues sur les marchés de gré à gré, autorisés par la réglementation applicable aux OPC, sont valorisés à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par la Société de Gestion. Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou devises sont valorisés à leur valeur de marché, en fonction du prix calculé par actualisation des flux de trésorerie futurs (principal et intérêt), aux taux d'intérêt et/ou devises de marché.

Les cours des marchés à terme européens et étrangers sont les cours de compensation.

La valorisation des contrats d'échange de taux ou de devises se fait aux conditions de marché.

Les engagements figurants sur le tableau hors bilan sur les marchés à terme européens et étrangers sont calculés

- OPERATION A TERME FERME

(Qte x Nominal x Cours du jour x Devise du contrat)

- OPERATION A TERME CONDITIONNELLE

(Qte x delta) x (Nominal du sous-jacent x Cours du jour du sous-jacent x Devise du contrat).

Pour les contrats d'échange l'engagement hors bilan correspond au nominal du contrat majoré ou minoré du différentiel d'intérêts, ainsi que de la plus ou moins value latente constaté à la date d'arrêt.

Les intérêts sont comptabilisés selon la méthode du coupon couru.

Les frais de transaction sont comptabilisés dans des comptes spécifiques du Fonds et ne sont pas additionnés au prix.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

Les instruments financiers dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la société de gestion. Ces évaluations et leur justification sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

« Modalités pratiques alternatives en cas de circonstances exceptionnelles »

Le calcul de la valeur liquidative étant assuré par délégation par un prestataire distinct de la société de gestion, la défaillance éventuelle des systèmes d'information utilisés par la société de gestion sera sans conséquence sur la capacité du FCP à voir sa valeur liquidative établie et publiée.

En cas de défaillance des systèmes du prestataire, le plan de secours du prestataire sera mis en œuvre afin d'assurer la continuité du calcul de la valeur liquidative. En dernier ressort, la société de gestion dispose des moyens et systèmes nécessaires pour pallier temporairement à la défaillance du prestataire et pour établir sous sa responsabilité la valeur liquidative du FCP.

Toutefois, le rachat par le fonds de ses parts comme l'émission d'actions nouvelles peuvent être suspendus à titre provisoire par la société de gestion, dans le cadre de l'article L. 214-8-7 du Code Monétaire et Financier quand des circonstances exceptionnelles l'exigent et si l'intérêt des porteurs de parts le commande.

Les circonstances exceptionnelles se définissent notamment comme toute période pendant laquelle :

a) Les négociations sur l'un des marchés sur lesquels une partie non accessoire des investissements du FCP sont généralement négociés sont suspendues, ou l'un des moyens utilisés habituellement par la Société de gestion ou ses agents pour valoriser les investissements ou déterminer la valeur liquidative du FCP est temporairement hors service, ou

b) Pour une autre raison, la valorisation des instruments financiers détenus par le FCP ne peut pas, selon la Société de gestion, être établie raisonnablement, rapidement et équitablement, ou

c) Des circonstances exceptionnelles font que, selon la Société de gestion, il n'est pas raisonnablement possible de réaliser tout ou partie des actifs du FCP- ou d'intervenir sur les marchés d'investissement du FCP, ou s'il n'est pas possible de le faire sans porter sérieusement préjudice aux intérêts de porteurs de parts du FCP, et ce notamment en cas de force majeure privant temporairement la Société de gestion de ses systèmes de gestion, ou

d) Les opérations de transfert de fonds rendues nécessaires pour la réalisation ou le paiement d'actifs du FCP ou pour l'exécution de souscriptions ou de rachats de parts du FCP sont différés ou ne peuvent pas, selon la Société de gestion, être effectués rapidement à des taux de change normaux.

Dans tous les cas de suspension, et hormis les cas de communication de place ad hoc, les porteurs seront avertis par avis de presse dans les meilleurs délais. L'information sera au préalable communiquée à l'Autorité des Marchés Financiers."

En outre, dans des circonstances de marchés très difficiles ou en raison d'un volume exceptionnellement élevé de demandes de rachats, l'OPCVM peut être affecté par un manque de liquidité. Ces dérèglements de marché peuvent impacter les conditions de prix auxquelles l'OPCVM peut être amené à liquider, initier ou modifier des positions et donc entraîner une baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM.

VIII Rémunération

La société de gestion HSBC Global Asset management (France) a mis en place une politique de rémunération adaptée à son organisation et à ses activités.

Cette politique a pour objet d'encadrer les pratiques concernant les différentes rémunérations des salariés ayant un pouvoir décisionnaire, de contrôle ou de prise de risque au sein du groupe.

Cette politique de rémunération a été définie au regard de la stratégie économique, des objectifs, des valeurs et des intérêts de la société de gestion faisant partie du groupe HSBC, des OPC gérés et de leurs porteurs/actionnaires.

L'objectif de cette politique est de ne pas encourager une prise de risque excessive à l'encontre notamment du profil de risque des OPC gérés.

La Société de gestion a mis en place les mesures adéquates en vue de prévenir les conflits d'intérêt. La politique de rémunération est adaptée et supervisée par le Comité de rémunération et le Conseil d'administration d'HSBC Global Asset Management (France).

La politique de rémunération est disponible sur le site internet à l'adresse suivante : www.assetmanagement.hsbc.fr ou sans frais sur simple demande écrite auprès de la société de gestion.

- | | |
|---|------------------------------------|
| • <i>Approuvé par la COB le :</i> | <i>20 juillet 1999</i> |
| • <i>Date de création le :</i> | <i>20 août 1999</i> |
| • <i>Date d'agrément règlement UE 2017/1131 :</i> | <i>2 avril 2019</i> |
| • <i>Mise à jour le :</i> | <i>1^{er} juillet 2023</i> |

REGLEMENT DU FCP HSBC SRI MONEY

TITRE I

ACTIF ET PARTS

ARTICLE I - PARTS DE COPROPRIETE

Les droits des copropriétaires sont exprimés en parts, chaque part correspondant à une même fraction de l'actif du fonds. Chaque porteur de part dispose d'un droit de copropriété sur les actifs du fonds proportionnel au nombre de parts possédées.

La durée du fonds est de 99 ans à compter de sa création sauf cas de dissolution anticipée ou de la prorogation prévue au présent règlement.

Les caractéristiques des différentes catégories de parts et leurs conditions d'accès sont précisées dans le prospectus du FCP.

Les différentes catégories de parts pourront :

- bénéficier de régimes différents de distribution des revenus (distribution ou capitalisation) ;
- être libellées en devises différentes ;
- supporter des frais de gestion différents ;
- supporter des commissions de souscription et de rachat différentes ;
- avoir une valeur nominale différente ;
- Etre assorties d'une couverture systématique de risque, partielle ou totale, définie dans le prospectus. Cette couverture est assurée au moyen d'instruments financiers réduisant au minimum l'impact des opérations de couverture sur les autres catégories de parts de l'OPCVM ;
- Etre réservées à un ou plusieurs réseaux de commercialisation.

Les parts pourront être divisées, regroupées ou fractionnées sur décision du Conseil d'Administration de la société de gestion, en dixièmes, ou centièmes, ou millièmes, ou dix-millièmes dénommées fractions de parts.

Les dispositions du règlement réglant l'émission et le rachat de parts sont applicables aux fractions de parts dont la valeur sera toujours proportionnelle à celle de la part qu'elles représentent. Toutes les autres dispositions du règlement relatives aux parts s'appliquent aux fractions de parts sans qu'il soit nécessaire de le spécifier, sauf lorsqu'il en est disposé autrement.

Enfin, le conseil d'administration de la société de gestion ou son Président peut, sur ses seules décisions, procéder à la division des parts par la création de parts nouvelles qui sont attribuées aux porteurs en échange des parts anciennes.

ARTICLE II - MONTANT MINIMAL DE L'ACTIF

Il ne peut être procédé au rachat des parts si l'actif devient inférieur à 300 000 Euros ; lorsque l'actif demeure pendant 30 jours inférieur à ce montant, la société de gestion prend les dispositions nécessaires afin de procéder à la liquidation de l'OPCVM concerné ou à l'une des opérations mentionnées à l'article 411-16 du règlement général de l'AMF (mutation de l'OPCVM).

ARTICLE III - EMISSION ET RACHAT DES PARTS

Les parts sont émises à tout moment à la demande des porteurs sur la base de leur valeur liquidative augmentée, le cas échéant, des commissions de souscription.

Les souscriptions et les rachats sont effectués dans les conditions et selon les modalités précisées dans le prospectus.

Toute souscription initiale est d'un million d'euros pour la catégorie de parts HSBC SRI MONEY Select, d'un millième de parts pour les catégories de parts ZC, BC, BD, HSBC SRI MONEY Escalé, HSBC SRI MONEY Patrimoine et de 20 000 € pour la catégorie de parts HSBC SRI MONEY Trésorerie.

Les souscriptions doivent être intégralement libérées le jour de calcul de la valeur liquidative. Elles peuvent être effectuées en numéraire et/ou par apport d'instruments financiers. La société de gestion a le droit de refuser les valeurs proposées et, à cet effet, dispose d'un délai de sept jours à partir de leur dépôt pour faire connaître sa décision. En cas d'acceptation, les valeurs apportées sont évaluées selon les règles fixées à l'article IV et la souscription est réalisée sur la base de la première valeur liquidative suivant l'acceptation des valeurs concernées.

Les rachats sont effectués exclusivement en numéraire, sauf en cas de liquidation du fonds lorsque les porteurs de parts ont signifié leur accord pour être remboursés en titres. Ils sont réglés par le teneur de compte dans un délai maximum de cinq jours suivant celui de l'évaluation de la part.

Toutefois, si, en cas de circonstances exceptionnelles, le remboursement nécessite la réalisation préalable d'actifs compris dans le fonds, ce délai peut être prolongé sans pouvoir excéder 30 jours.

Sauf en cas de succession ou de donation-partage, la cession ou le transfert de parts entre porteurs, ou de porteurs à un tiers, est assimilé à un rachat suivi d'une souscription ; s'il s'agit d'un tiers, le montant de la cession ou du transfert doit, le cas échéant, être complété par le bénéficiaire pour atteindre au minimum celui de la souscription minimale exigée par le prospectus.

En application de l'article L214-8-7 du Code Monétaire et Financier, le rachat par le FCP de ses parts comme l'émission de parts nouvelles peuvent être suspendus, à titre provisoire, par la société de gestion quand des circonstances exceptionnelles l'exigent et si l'intérêt des porteurs le commande.

Lorsque l'actif net du FCP est inférieur au montant fixé par la réglementation, aucun rachat des parts ne peut être effectué.

Le conseil d'administration de la société de gestion peut restreindre ou empêcher la détention de parts du FCP par toute personne ou entité à qui il est interdit de détenir des parts du FCP (ci-après la « Personne Non Eligible »), telle que définie dans la section « Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type » du prospectus.

A cette fin, le conseil d'administration de la société de gestion peut :

- (i) Refuser d'émettre toute part dès lors qu'il apparaît qu'une telle émission aurait ou pourrait avoir pour effet que lesdites parts soient directement ou indirectement détenues au bénéfice d'une Personne Non Eligible ;
- (ii) A tout moment requérir d'une personne ou entité dont le nom apparaît sur le livre du teneur de compte que lui soit fournie toute information accompagnée d'une déclaration sur l'honneur, qu'elle considérerait nécessaire aux fins de déterminer si le bénéficiaire effectif des parts considérées est ou non une Personne Non Eligible;
- (iii) En cas de défaut de transmission des informations mentionnées au (ii), ou lorsqu'un porteur s'avère être une Personne Non Eligible, transmettre des informations sur l'investisseur concerné aux autorités fiscales compétentes du ou des pays avec le(s)quel(s) la France a conclu un accord d'échange d'informations ; et

- (iv) Lorsqu'il lui apparaît qu'une personne ou entité est (i) une Personne Non Eligible et (ii) seule ou conjointement, le bénéficiaire effectif des parts, interdire toute nouvelle souscription de parts dans le FCP par le porteur, contraindre le porteur à céder sa participation dans le FCP ou, dans certains cas, procéder au rachat forcé de toutes les parts détenues par un tel porteur.

Le rachat forcé devra être effectué par le teneur de compte de la Personne Non Eligible, sur la base de valeur liquidative suivant la décision formelle de la société de gestion, diminuée le cas échéant des frais, droits et commissions applicables, qui resteront à la charge de la Personne Non Eligible.

La décision formelle de la société de gestion sera précédée d'un délai de discussion adapté au cas d'espèce mais ne pouvant être inférieur à 10 jours durant lesquels le bénéficiaire effectif des parts pourra présenter ses observations à l'organe compétent de la société de gestion.

L'OPCVM peut cesser d'émettre des parts en application du troisième alinéa de l'article L. 214-8-7 du code monétaire et financier, de manière provisoire ou définitive, partiellement ou totalement, dans les situations objectives entraînant la fermeture des souscriptions telles qu'un nombre maximum de parts émises, un montant maximum d'actif atteint ou l'expiration d'une période de souscription déterminée. Le déclenchement de cet outil fera l'objet d'une information par tout moyen des porteurs existants relative à son activation, ainsi qu'au seuil et à la situation objective ayant conduit à la décision de fermeture partielle ou totale. Dans le cas d'une fermeture partielle, cette information par tout moyen précisera explicitement les modalités selon lesquelles les porteurs existants peuvent continuer de souscrire pendant la durée de cette fermeture partielle. Les porteurs de parts sont également informés par tout moyen de la décision de l'OPCVM ou de la société de gestion soit de mettre fin à la fermeture totale ou partielle des souscriptions (lors du passage sous le seuil de déclenchement), soit de ne pas y mettre fin (en cas de changement de seuil ou de modification de la situation objective ayant conduit à la mise en œuvre de cet outil). Une modification de la situation objective invoquée ou du seuil de déclenchement de l'outil doit toujours être effectuée dans l'intérêt des porteurs de parts. L'information par tous moyens précise les raisons exactes de ces modifications.

ARTICLE IV - CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

Le calcul de la valeur liquidative de la part est effectué en tenant compte des règles d'évaluation figurant dans le prospectus.

TITRE II

FONCTIONNEMENT DU FONDS

ARTICLE V - LA SOCIETE DE GESTION

La gestion du fonds est assurée par la société de gestion conformément à l'orientation définie pour le fonds.

La société de gestion agit, en toutes circonstances, dans l'intérêt exclusif des porteurs de parts et peut seule exercer les droits de vote attachés aux titres compris dans le fonds.

ARTICLE V BIS - REGLES DE FONCTIONNEMENT

Les Instruments et dépôts éligibles à l'actif du fonds ainsi que les règles d'investissement sont décrits dans le prospectus.

La description du processus interne d'évaluation de la qualité de crédit est détaillée dans le prospectus.

ARTICLE V TER - ADMISSION A LA NEGOCIATION SUR UN MARCHE REGLEMENTE ET/OU UN SYSTEME MULTILATERAL DE NEGOCIATION

Les parts peuvent faire l'objet d'une admission à la négociation sur un marché réglementé et/ou un système multilatéral de négociation selon la réglementation en vigueur. Dans le cas où le FCP dont les parts sont admises aux négociations sur un marché réglementé a un objectif de gestion fondé sur un indice, le fonds devra avoir mis en place un dispositif permettant de s'assurer que le cours de ses parts ne s'écarte pas sensiblement de sa valeur liquidative.

ARTICLE VI - LE DEPOSITAIRE

Le dépositaire assure les missions qui lui incombent en application des lois et règlements en vigueur ainsi que celles qui lui ont été confiées contractuellement par la société de gestion. Il doit notamment s'assurer de la régularité des décisions de la société de gestion de portefeuille. Il doit le cas échéant, prendre toutes mesures conservatoires qu'il juge utiles. En cas de litige avec la société de gestion, il en informe l'Autorité des Marchés Financiers.

ARTICLE VII - LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Un Commissaire aux Comptes est désigné pour six exercices, après accord de l'Autorité des Marchés Financiers, par le Conseil d'Administration de la société de gestion. Il certifie la sincérité et la régularité des comptes.

Il peut être renouvelé dans ses fonctions.

Le Commissaire aux Comptes est tenu de signaler dans les meilleurs délais à l'Autorité des Marchés Financiers tout fait, ou toute décision concernant l'OPCVM dont il a eu connaissance dans l'exercice de sa mission, de nature :

1. à constituer une violation des dispositions législatives ou réglementaires applicables à cet organisme et susceptibles d'avoir des effets significatifs sur sa situation financière, le résultat ou le patrimoine
2. à porter atteinte aux conditions ou à la continuité de son exploitation
3. à entraîner l'émission de réserves ou le refus de la certification des comptes

Les évaluations des actifs et la détermination des parités d'échange dans les opérations de transformation, fusion ou scission sont effectuées sous le contrôle du Commissaire aux Comptes. Il apprécie tout apport en nature et établit sous sa responsabilité.

Il contrôle l'exactitude de la composition de l'actif et des autres éléments avant publication.

Les honoraires du Commissaire aux Comptes sont fixés d'un commun accord entre celui-ci et le Conseil d'Administration de la Société de Gestion au vu d'un programme de travail précisant les diligences estimées nécessaires.

Il atteste les situations servant de base à la distribution d'acomptes.

Ses honoraires sont compris dans les frais administratifs externes à la société de gestion.

ARTICLE VIII - LES COMPTES ET LE RAPPORT DE GESTION

A la clôture de chaque exercice, la Société de Gestion établit les documents de synthèse, et établit un rapport sur la gestion du fonds pendant l'exercice écoulé.

La société de gestion établit, au minimum de façon semestrielle et sous contrôle du dépositaire, l'inventaire des actifs de l'OPC.

La société de gestion tient ces documents à la disposition des porteurs de parts dans les quatre mois suivant la clôture de l'exercice et les informe du montant des revenus auquel ils ont droit: ces documents sont, soit transmis par courrier, à la demande expresse des porteurs de parts, soit mis à leur disposition à la société de gestion.

TITRE III

MODALITES D'AFFECTION DES SOMMES DISTRIBUABLES

ARTICLE IX- MODALITES D'AFFECTION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille du fonds majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion, des dotations éventuelles aux amortissements et de la charge des emprunts.

Les sommes distribuables par un organisme de placement collectif en valeurs mobilières sont constituées par :

- (1) Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus ;
- (2) Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Les sommes mentionnées aux 1) et 2) peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

Les modalités d'affectation des sommes distribuables sont précisées dans le prospectus.

TITRE IV

FUSION - SCISSION - DISSOLUTION - LIQUIDATION

ARTICLE X - FUSION - SCISSION

La Société de Gestion peut soit faire apport, en totalité ou en partie, des actifs compris dans le fonds à un autre OPCVM qu'elle gère, soit scinder le fonds en deux ou plusieurs autres fonds communs dont elle assurera la gestion.

Ces opérations de fusion ou de scission ne peuvent être réalisées qu'après que les porteurs en ont été avisés. Elles donnent lieu à la délivrance d'une nouvelle attestation précisant le nombre de parts détenues par chaque porteur.

ARTICLE XI - DISSOLUTION - PROROGATION

Si les actifs du fonds demeurent inférieurs, pendant trente jours, au montant fixé à l'article 2 ci-dessus, la Société de Gestion en informe l'Autorité des Marchés Financiers et procède, sauf opération de fusion avec un autre fonds commun de placement, à la dissolution du fonds.

La Société de Gestion peut dissoudre par anticipation le fonds ; elle informe les porteurs de parts de sa décision, et à partir de cette date, les demandes de souscription ou de rachat ne sont plus acceptées.

La Société de Gestion procède également à la dissolution du fonds en cas de demande de rachat de la totalité des parts, de cessation de fonction du dépositaire lorsqu'aucun autre dépositaire n'a été désigné, ou à l'expiration de la durée du fonds, si celle-ci n'a pas été prorogée.

La Société de Gestion informe l'Autorité des Marchés Financiers par courrier de la date et de la procédure de dissolution retenue. Ensuite, elle adresse à l'Autorité des Marchés Financiers le rapport du Commissaire aux Comptes.

La prorogation d'un fonds peut être décidée par la Société de Gestion en accord avec le dépositaire. Sa décision doit être prise au moins 3 mois avant l'expiration de la durée prévue pour le fonds et portée à la connaissance des porteurs de parts et de l'Autorité des Marchés Financiers.

ARTICLE XII - LIQUIDATION

En cas de dissolution, la société de gestion assume les fonctions de liquidateur ; à défaut le liquidateur est désigné en justice à la demande de toute personne intéressée. Ils sont investis, à cet effet, des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs, payer les créanciers éventuels et répartir le solde disponible entre les porteurs de parts en numéraire ou en valeurs.

Le Commissaire aux Comptes et le dépositaire continuent d'exercer leurs fonctions jusqu'à la fin des opérations de liquidation

TITRE V

CONTESTATION

ARTICLE XIII - COMPETENCE - ELECTION DE DOMICILE

Toute contestation relative au fonds qui peut s'élever pendant la durée de fonctionnement de celui-ci, ou lors de sa liquidation, soit entre les porteurs de parts, soit entre ceux-ci et la société de gestion ou le dépositaire, est soumise à la juridiction des tribunaux compétents.

TITRE VI

DISPOSITIONS SPECIFIQUES AUX FONDS AGREES AU TITRE DU REGLEMENT (UE) 2017/1131 DIT « REGLEMENT MMF »

ARTICLE XIV - CARACTERISTIQUES DU FONDS

Le Fonds relève de la catégorie Fonds monétaires à valeur liquidative variable (VNAV) court terme.

ARTICLE XV - MENTIONS RELATIVES A LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le fonds fait usage de la dérogation prévue au point 7 de l'article 17 du règlement (UE) 2017/1131. Il peut en conséquence investir, conformément au principe de la répartition des risques, jusqu'à 100 % de ses actifs dans différents instruments du marché monétaire émis ou garantis individuellement ou conjointement par une liste d'entités précisée dans le prospectus.

ARTICLE XVI - MENTIONS RELATIVES A LA QUALITE DE CREDIT DES INSTRUMENTS SELECTIONNES

Conformément aux dispositions du règlement (UE) 2017/1131, la société de gestion a mis en place une procédure d'évaluation interne de la qualité de crédit appliquée dans le cadre de la politique d'investissement du fonds. Cette procédure est décrite dans le prospectus.

• <i>Approuvé par la COB le :</i>	<i>20 juillet 1999</i>
• <i>Date de création le :</i>	<i>20 août 1999</i>
• <i>Mise à jour le :</i>	<i>2 novembre 2022</i>