

Shariah Multi Asset Fund

Communication commerciale | Rapport mensuel 31 octobre 2025 | Part/action BC



Objectif d'investissement

Le Fonds vise à fournir une croissance du capital à long terme.



Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active et ne réplique pas d'indice de référence.

Le Fonds investira dans une gamme d'instruments qui peuvent inclure, sans s'y limiter : des actions et des obligations, des fonds et d'autres valeurs mobilières. Le Fonds dispose de la flexibilité nécessaire pour allouer des investissements entre ces différentes catégories d'actifs.

Le Fonds peut investir dans : des actions, y compris des actions ordinaires et d'autres valeurs mobilières de sociétés de toute taille cotées ou négociées sur des marchés reconnus du monde entier ; des obligations de catégorie investissement (« investment grade »), de catégorie non-investissement (« non-investment grade ») et des obligations non notées dont les taux peuvent être fixes ou variables.

Le Fonds peut investir dans des Sukuks et dans des obligations émis par l'Islamic Liquidity Management Corporation (ILMC), des gouvernements, des entités gouvernementales et des sociétés de pays émergents, et libellés dans les devises de pays émergents.

Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % dans des actions de fonds conformes à la Charia, y compris des fonds négociés en bourse, et jusqu'à 20 % dans un seul fonds. Le Fonds peut investir de manière significative dans des pays émergents et jusqu'à 10 % de sa VL en liquidités.

Le Fonds veillera au respect des principes de la Charia interprétés par le Comité de Charia et conseillés au Gestionnaire d'investissement et à la Société de gestion.

Veuillez consulter le Prospectus pour une description complète des objectifs d'investissement et de l'utilisation des instruments dérivés.



Principaux risques

- La valeur des parts du Fonds peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse, et tout capital investi dans le Fonds court un risque.
- Le Fonds investit dans des obligations dont la valeur baisse généralement avec la hausse des taux d'intérêts. En général, le risque est d'autant plus grand que l'échéance d'une obligation est longue et que sa qualité de crédit est élevée. Les émetteurs de certaines obligations peuvent se refuser à effectuer des paiements sur leurs obligations, ou se trouver dans l'impossibilité de les honorer et faire défaut. Les obligations en défaut de paiement peuvent devenir difficiles à vendre ou perdre leur valeur.
- La valeur des titres investissables peut évoluer au fil du temps en raison d'un large éventail de facteurs, y compris : l'actualité politique et économique, les politiques gouvernementales, les évolutions démographiques, la culture et la population, les désastres naturels ou d'origine humaine, etc.

Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action **USD 14,38**

Performances 1 mois **3,47%**

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V **Oui**

Traitement des dividendes **Capitalisation**

Fréquence de valorisation **Quotidien**

Heure d'évaluation **23:00 Irlande**

Devise de base de la Catégorie d'actions **USD**

Domicile **Irlande**

Date de création **2 octobre 2023**

Taille du Fonds **USD 59.151.763**

Gérant **Nicholas McLoughlin
Kim Kooner**

Commissions et frais

Investissement initial minimum **USD 5.000**

Montant des frais courants¹ **0,850%**

Codes

ISIN **IE000X4Z8R03**

Valoren **131034076**

Symbole Bloomberg **HSGSMBC ID**

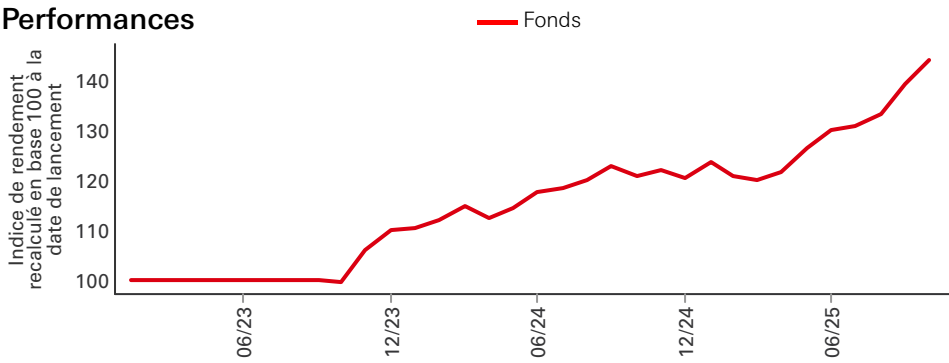
¹Le Montant des frais courants est fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels mais pas les frais de transaction. Ce montant peut varier avec le temps.

Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits. Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DIC avant de prendre toute décision définitive en matière d'investissement.

Pour connaître la définition des termes, veuillez consulter le Glossaire au moyen du QR code et le Prospectus.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2025

Performances



| Performances (%) | Depuis le début d'année | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans annualisés | 5 ans annualisés | Depuis le lancement annualisé |
|------------------|-------------------------|--------|--------|--------|-------|------------------|------------------|-------------------------------|
| BC | 19,42 | 3,47 | 9,83 | 18,33 | 18,99 | -- | -- | 19,08 |

| Performance glissante (%) | 31/10/24-31/10/25 | 31/10/23-31/10/24 | 31/10/22-31/10/23 | 31/10/21-31/10/22 | 31/10/20-31/10/21 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| BC | 18,99 | 21,35 | -- | -- | -- |

| Allocation par devise (%) | |
|---------------------------|-------|
| Dollar américain | 79,31 |
| Euro | 4,21 |
| Yen japonais | 3,24 |
| Won sud-coréen | 2,32 |
| Swiss Franc | 1,55 |
| Roupie indienne | 1,43 |
| Dollar de Hong Kong | 1,26 |
| New Taiwan Dollar | 1,05 |
| Livre sterling | 1,03 |
| Dollar canadien | 0,64 |
| Autres devises | 3,95 |

| Allocation d'actifs (%) | Fonds |
|------------------------------------|-------|
| Global Equity | 19,60 |
| Actions américaines | 9,90 |
| Action européenne | 1,49 |
| Actions japonaises | 0,94 |
| Global Emerging Markets Equity | 7,23 |
| Immobilier | 2,49 |
| Matières premières | 12,09 |
| Liquidité | 1,89 |
| Actions mondiales de tous les pays | 18,67 |
| Sukuk Bonds | 14,20 |
| Supranational Sukuk Bonds | 11,49 |

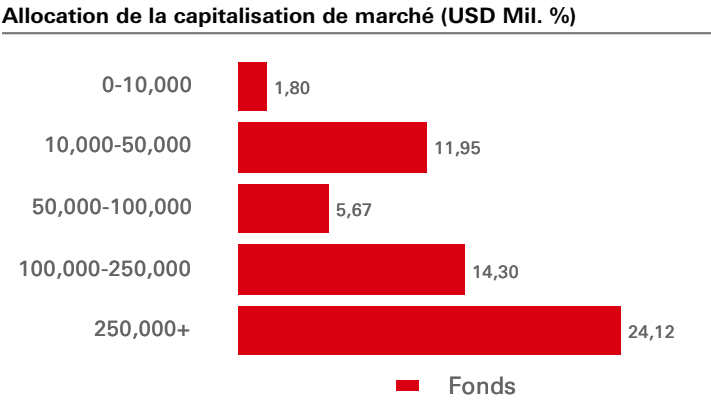
La position de trésorerie indiquée peut comprendre des fonds/instruments du marché monétaire et des liquidités garanties utilisées pour souscrire des positions sur instruments dérivés. La position de trésorerie allouée à des fins d'investissement est plus faible et est gérée conformément à nos stratégies d'investissement actives.

| Top 10 principales lignes | Pondération (%) |
|--------------------------------|-----------------|
| HSBC ISLAMIC GLOBL EQ IN-ZC | 18,67 |
| HSBC MSCI WD ISLAMIC SCD ETF | 18,56 |
| HG ICAV-GLOBAL SUKUK ETFX ZC | 14,20 |
| HSBC MSCI US ISLAMIC SCD ETF | 9,90 |
| ISHARES PHYSICAL GOLD ETC | 8,50 |
| HSBC MSCI EM ISLAMIC SCD ETF | 7,23 |
| WisdomTree Metal Securities Lt | 3,59 |
| IILM 2 SA 3,800 22/10/2026 USD | 3,26 |
| IILM 2 SA 4,050 03/09/2026 USD | 3,19 |
| HSBC FTSE EPRA DEV ISL USD A | 2,49 |

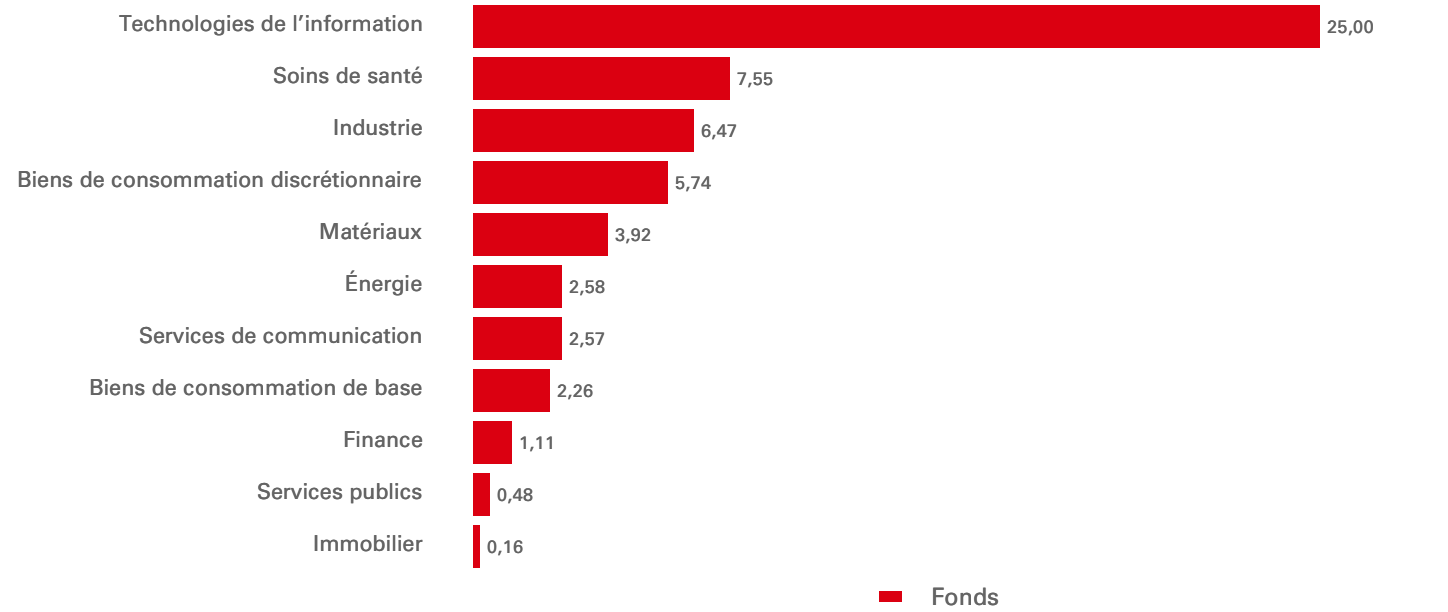
Les 10 participations principales excluent les participations en trésorerie et équivalents de trésorerie ainsi que les participations dans des fonds du marché monétaire.

| 10 Principales pondérations actions | Emplacement | Secteur | Pondération (%) |
|-------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-----------------|
| Microsoft Corp | États-Unis | Technologies de l'information | 4,34 |
| Tesla Inc | États-Unis | Biens de consommation discrétionnaire | 2,10 |
| Apple Inc | États-Unis | Technologies de l'information | 1,69 |
| NVIDIA Corp | États-Unis | Technologies de l'information | 1,62 |
| Alphabet Inc | États-Unis | Services de communication | 1,49 |
| Advanced Micro Devices Inc | États-Unis | Technologies de l'information | 1,39 |
| Amazon,com Inc | États-Unis | Biens de consommation discrétionnaire | 1,20 |
| Cisco Systems Inc | États-Unis | Technologies de l'information | 0,96 |
| ASML Holding NV | Pays-Bas | Technologies de l'information | 0,90 |
| Johnson & Johnson | États-Unis | Soins de santé | 0,89 |

| Caractéristiques des actions | Fonds | Indice de référence |
|--|---------|---------------------|
| Cap. de marché moyenne (USD Mil.) | 876.952 | -- |
| Ratio Cours de l'action /Bénéfice par action | 24,88 | -- |
| Rendement du portefeuille | 1,28% | -- |



Actions - Allocation sectorielle (%)



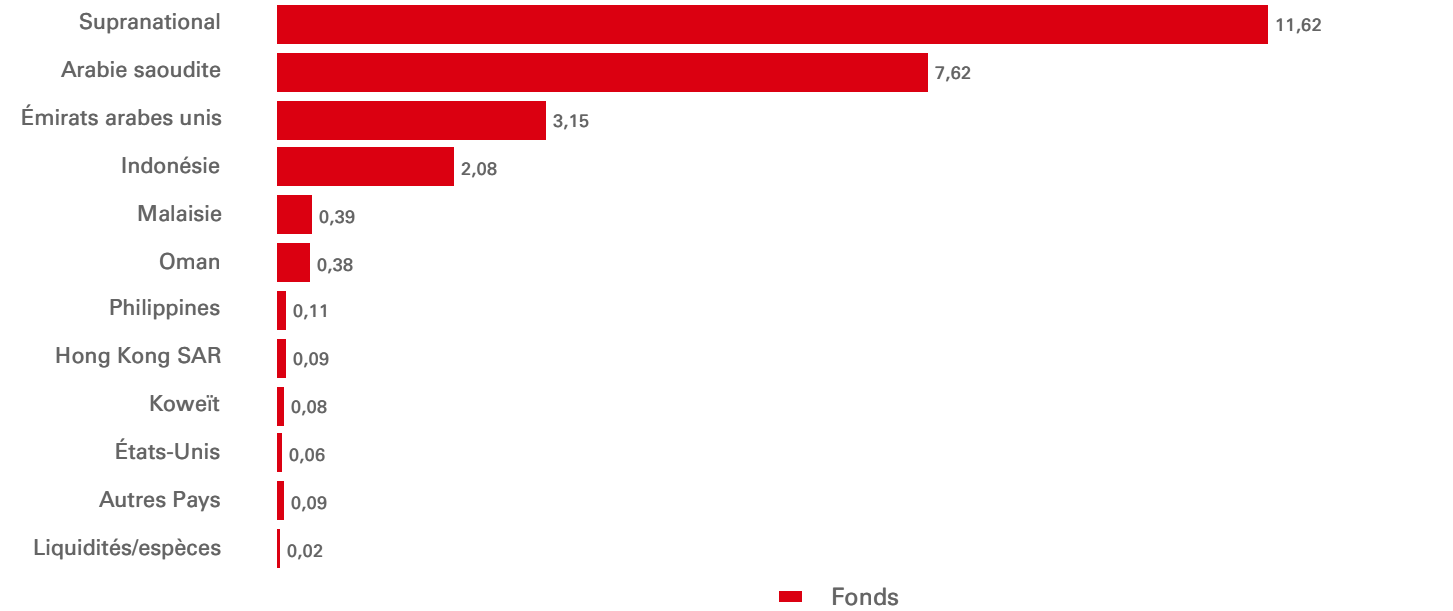
Actions - Allocation par zone géographique (%)



| Obligations - Principales caractéristiques | Fonds | Indice de référence | Relatif | Notation (%) | Fonds | Indice de référence | Relatif |
|--|--------|---------------------|---------|--------------------|-------|---------------------|---------|
| Yield to worst | 4,27% | -- | -- | AAA | 3,06 | -- | -- |
| Yield to maturity | 4,27% | -- | -- | AA | 0,71 | -- | -- |
| Duration modifiée | 3,29 | -- | -- | A | 8,06 | -- | -- |
| Qualité de crédit moyenne | AA-/A+ | -- | -- | BBB | 4,29 | -- | -- |
| | | | | BB | 1,03 | -- | -- |
| | | | | NR | 8,52 | -- | -- |
| | | | | Liquidités/espèces | 0,02 | -- | -- |

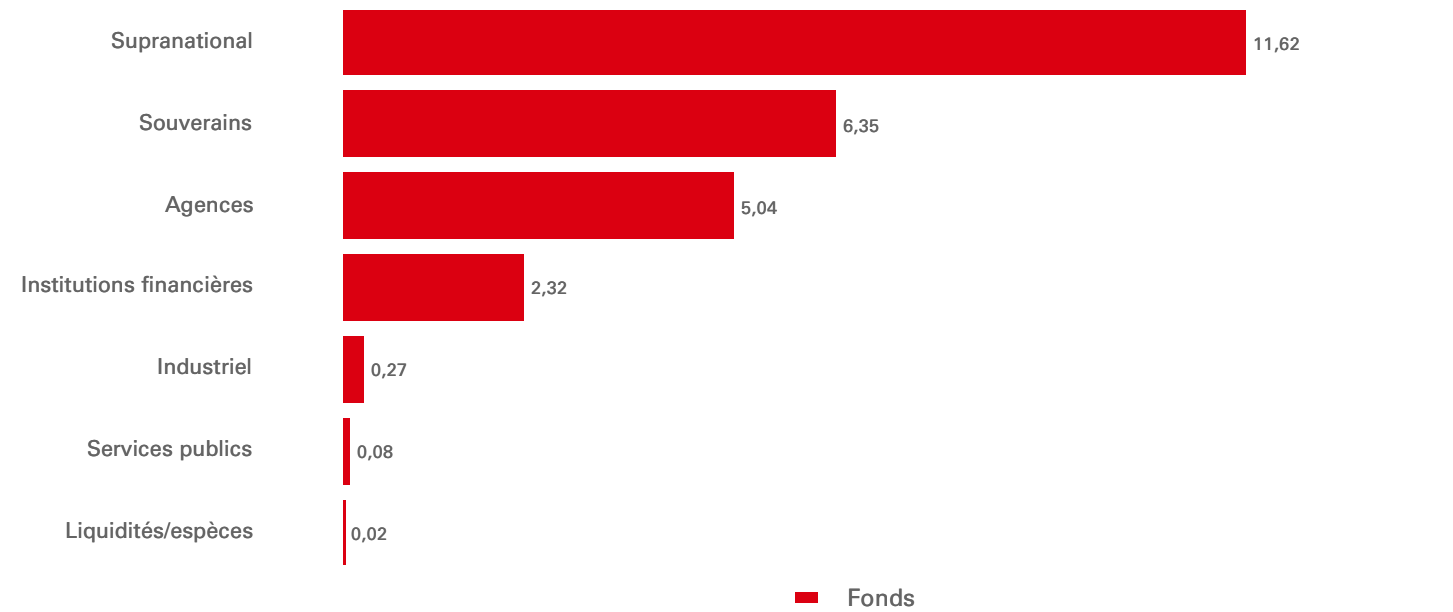
| 10 Principales pondérations obligataires | Emplacement | Type d'instrument | Pondération (%) |
|--|-----------------|---|-----------------|
| IILM 2 SA 3,800 22/10/2026 USD | SUPRANATIONAL | Obligation d'État | 3,26 |
| IILM 2 SA 4,050 03/09/2026 USD | SUPRANATIONAL | Obligation d'État | 3,19 |
| ISDB TRUST NO 2 4,047 15/10/2029 USD | SUPRANATIONAL | Obligation d'État | 1,44 |
| ISDB TRUST NO 2 4,906 03/10/2028 USD | SUPRANATIONAL | Billet de trésorerie européen à moyen terme | 1,07 |
| IILM 2 SA 4,450 05/03/2026 USD | SUPRANATIONAL | Obligation d'État | 1,03 |
| ISDB TRUST NO 2 4,246 25/06/2030 USD | SUPRANATIONAL | Billet de trésorerie européen à moyen terme | 0,55 |
| IILM 2 SA 4,550 08/12/2025 USD | SUPRANATIONAL | Obligation d'État | 0,52 |
| IILM 2 SA 4,400 07/05/2026 USD | SUPRANATIONAL | Obligation d'État | 0,43 |
| KSA SUKUK LTD 3,628 20/04/2027 USD | Arabie saoudite | Billet de trésorerie européen à moyen terme | 0,33 |
| KSA SUKUK LTD 4,511 22/05/2033 USD | Arabie saoudite | Billet de trésorerie européen à moyen terme | 0,32 |

Obligations - Allocation par zone géographique (%)



| Répartition par pays (Option adjusted duration) | Fonds | Indice de référence | Relatif |
|---|-------|------------------------|---------|
| Arabie saoudite | 1,42 | -- | -- |
| Supranational | 0,66 | -- | -- |
| Émirats arabes unis | 0,57 | -- | -- |
| Indonésie | 0,42 | -- | -- |
| Malaisie | 0,11 | -- | -- |
| Oman | 0,07 | -- | -- |
| Koweït | 0,02 | -- | -- |
| Philippines | 0,01 | -- | -- |
| Qatar | 0,01 | -- | -- |
| Irlande | 0,01 | -- | -- |
| Autres Pays | 0,01 | -- | -- |
| Liquidités/espèces | 0,00 | -- | -- |

Obligations - Allocation sectorielle (%)



Informations relatives aux risques

- Le Fonds peut investir dans des Marchés émergents, ces marchés sont moins solides et souvent plus volatils que les marchés développés. Ils présentent souvent des risques plus élevés : risque de marché, risque de liquidité et risque de change.
- Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés, lesquels peuvent être imprévisibles. Il arrive souvent qu’au bout d’un certain temps, leur cours et leur volatilité n’aient plus rien à voir avec ceux de leur sous-jacent (référence, instrument ou actif).
- L’Effet de levier intervient quand l’exposition économique est supérieure au montant investi, par exemple en cas de recours à des instruments dérivés. Tout fonds recourant à un effet de levier peut enregistrer des plus-values et/ou moins-values plus importantes du fait de l’effet amplificateur de tout mouvement du cours de la référence sous-jacente.
- De plus amples informations sur les risques potentiels sont disponibles dans le Document d’informations clés (DICI) et/ou le Prospectus ou la Notice d’offre.

Informations importantes

Ce document est fourni à titre informatif et marketing uniquement et est destiné aux investisseurs professionnels. Il ne constitue pas un conseil d’investissement, juridique ou fiscal et ni une invitation ni une offre. Ce document n’a pas de caractère contractuel. Le fonds est autorisé à la distribution en Suisse conformément à l’article 120 de la loi sur les placements collectifs de capitaux (LPCC). Le représentant en Suisse est : HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, C.P. Case postale, CH-8002 Zurich, Suisse. Agent payeur : HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, B.P. Case postale 2888, CH-1211 Genève 1. Le document d’information clé (DIC), le prospectus, les statuts et le rapport (semestriel) sont disponibles gratuitement auprès du représentant. Les investisseurs doivent lire attentivement le document d’informations clés et le prospectus pertinents avant d’investir et noter que les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2025

Suivez-nous sur:



www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/fr/glossary