

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme et des revenus en investissant dans un portefeuille d'obligations et d'actions. Le Fonds cherche à appliquer une stratégie d'investissement à risque moyen.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré activement et n'est pas contraint de respecter la composition d'un indice de référence. Dans des conditions de marché normales, au moins 90 % de l'exposition du Fonds se compose d'obligations, d'actions et de stratégies d'investissement alternatives. Le Fonds s'expose à des obligations de catégorie investissement (« Investment Grade »), des obligations de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») et des obligations non notées émises par un gouvernement, des entités gouvernementales, des entités supranationales et des sociétés basés dans les marchés développés et émergents. Les obligations peuvent être libellées en dollar US (USD), dans d'autres devises de marchés développés couvertes en USD, ou en devises des marchés émergents. Le Fonds s'expose à des actions émises par des sociétés de toute taille. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % dans d'autres fonds, bien que cet investissement se situera normalement entre 40 % et 90 %. Le Fonds peut être exposé à des obligations (ou à d'autres titres similaires) représentant jusqu'à 80 % de ses actifs. L'exposition à des actions (ou à des titres similaires) peut atteindre 85 % des actifs. Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % dans des obligations de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») et des obligations non notées et investir jusqu'à 30 % dans des stratégies d'investissement alternatives. Le Fonds est principalement exposé au dollar américain. 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. D'une manière générale, 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.
- 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.

Détails de la Part

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	USD 20,19
Performance 1 mois	1,13%
Ratio de Sharpe 3 ans	-0,18

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	Oui
Traitement des dividendes	Capitalisation
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	10:00 Luxembourg
Devise de base de la Catégorie d'actions	USD
Domicile	Luxembourg
Date de création	20 octobre 2009
Encours du fonds	USD 895.965.837
Gérant	Nicholas McLoughlin

Commissions et frais

Montant des frais courants ¹	1,422%
---	---------------

Codes

ISIN	LU0447610923
Symbole Bloomberg	HSBC3AA LX

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.

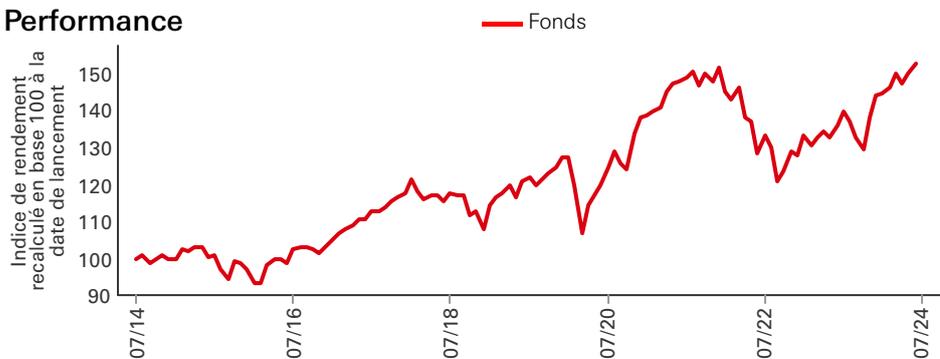
Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.

Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DICI 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 juillet 2024

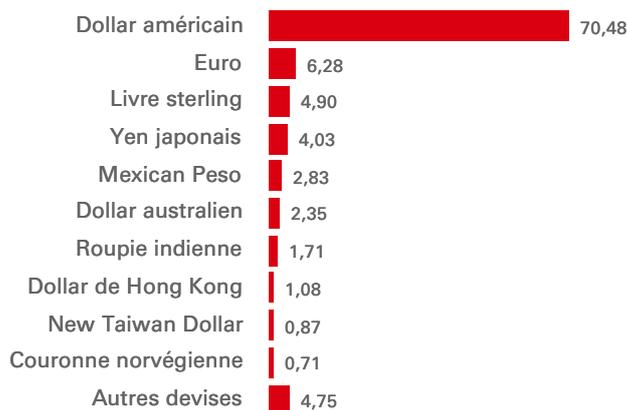
Performance



Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans annualisés
AC	7,17	1,13	4,84	6,70	10,35	1,16	4,75	4,41

Performances nettes civiles (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
AC	3,95	-2,80	6,45	13,71	-8,12	17,60	8,38	9,67	-15,61	12,61

Allocation par devise (%)



Fonds

Allocation d'actifs (%)

	Fonds
Global Equity	58,21
Global Government Bond	23,50
Global Corporate Bond	6,57
Obligations à haut rendement mondiales	1,88
Obligations mondiales adossées à des actifs	1,24
Titres de créance des marchés émergents - devise forte	2,19
Titres de créance des marchés émergents - devise locale	2,71
Obligations mondiales indexées sur l'inflation	3,70
Immobilier	3,17
Facteurs de style	2,14
Suivi des tendances	3,51
Matières premières	3,04
Trésorerie/liquidités	-15,05
Infrastructures cotées	3,19

Top 10 principales lignes

Pondération (%)

HSBC FTSE All-World Index Instl Acc	14,00
HSBC GIF Global Govt Bd ZQ1	10,74
HSBC Multi Factor Worldwide Eq ETF	7,86
HSBC American Index Institutional Acc	7,03
HSBC GIF Global Corp Bd ZQ1	6,57
HSBC S&P 500 UCITS ETF	5,32
HSBC GIF Global Infrastructure Equity ZD	3,19
HSBC GIF Global RE Eq ZQ1	3,17
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	3,00
iShares Edge MSCI USA Qual Fac ETF \$Dist	2,99

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

Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.

Les données des sections ci-dessus sont indiquées par transparence, ce qui signifie que le fonds ne détient pas directement ces titres mais indirectement à travers d'autres fonds. L'allocation présentée est à la date indiquée, peut ne pas représenter l'allocation actuelle ou future et est susceptible d'être modifiée sans préavis.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 juillet 2024

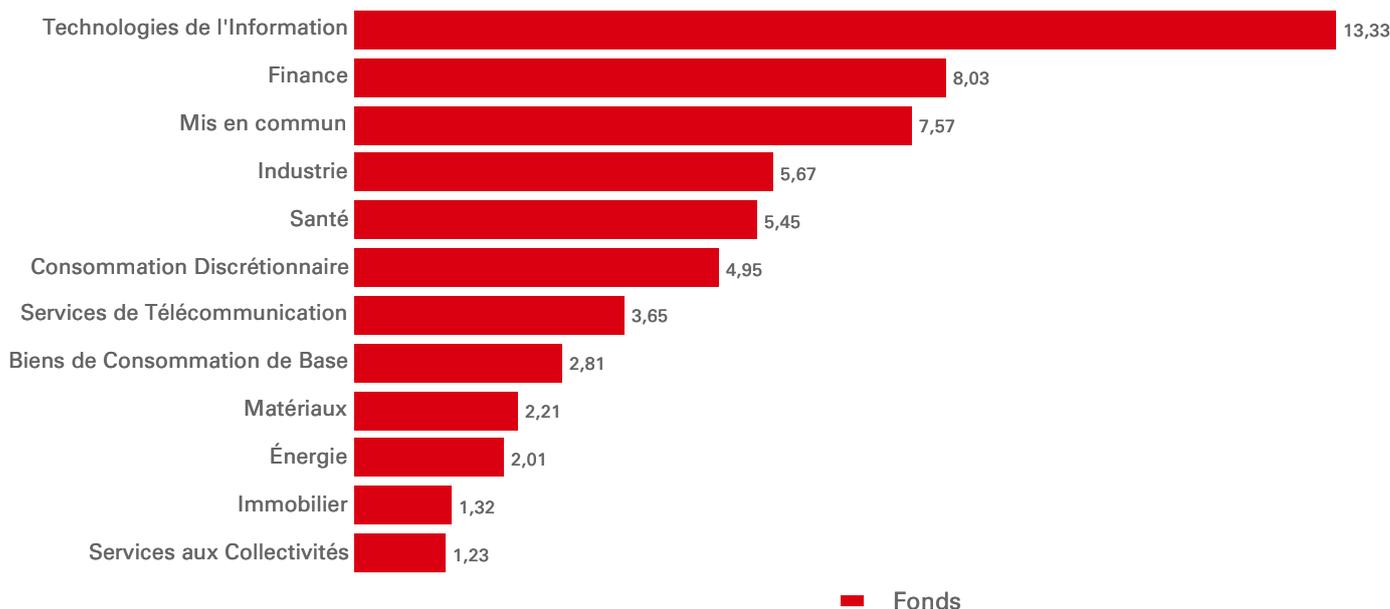
10 Principales pondérations actions	Emplacement	Secteur	Pondération (%)
Apple Inc	États-Unis	Technologies de l'Information	2,24
Microsoft Corp	États-Unis	Technologies de l'Information	2,09
NVIDIA Corp	États-Unis	Technologies de l'Information	1,99
Alphabet Inc	États-Unis	Services de Télécommunication	1,27
Amazon.com Inc	États-Unis	Consommation Discrétionnaire	1,01
Meta Platforms Inc	États-Unis	Services de Télécommunication	0,75
Eli Lilly & Co	États-Unis	Santé	0,51
Broadcom Inc	États-Unis	Technologies de l'Information	0,41
Taiwan Semiconductor Co Ltd	TAIWAN	Technologies de l'Information	0,40
UnitedHealth Group Inc	États-Unis	Santé	0,36

Caractéristiques des actions	Fonds	Indice de référence
Cap. de marché moyenne (USD Mil.)	569.922	--
Ratio Cours de l'action /Bénéfice par action	17,78	--
Rendement du portefeuille	1,91%	--

Allocation de la capitalisation de marché (USD Mil. %)



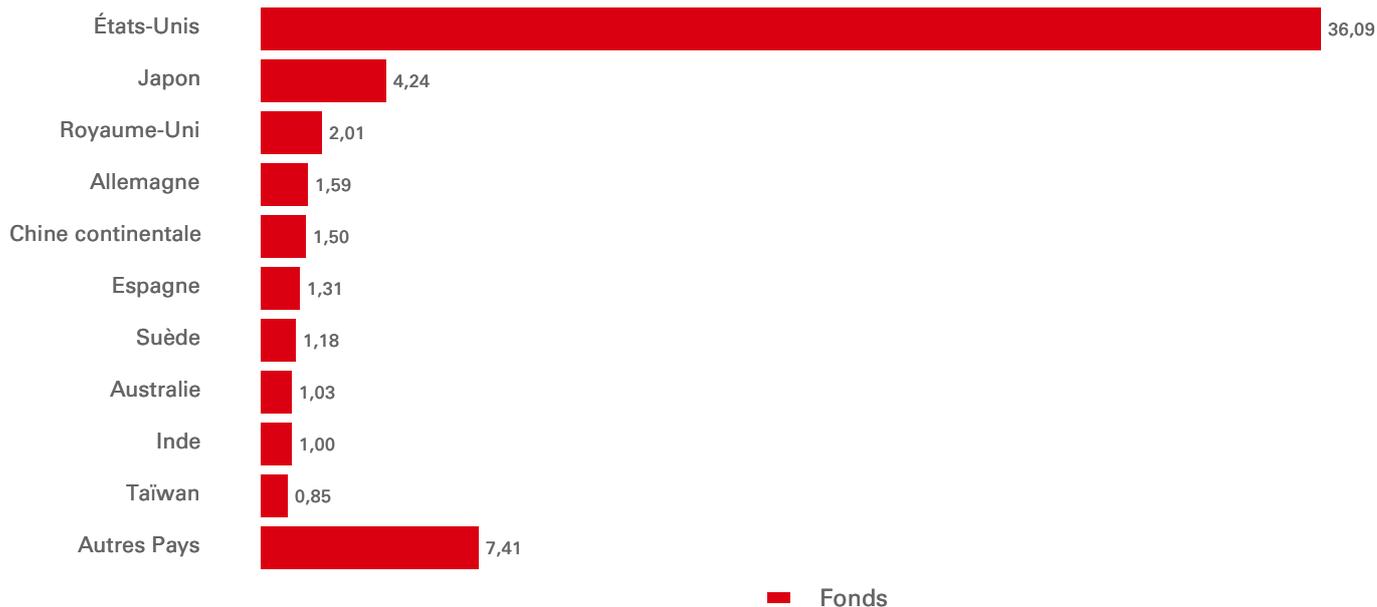
Actions - Allocation sectorielle (%)



Les données des sections ci-dessus sont indiquées par transparence, ce qui signifie que le fonds ne détient pas directement ces titres mais indirectement à travers d'autres fonds. L'allocation présentée est à la date indiquée, peut ne pas représenter l'allocation actuelle ou future et est susceptible d'être modifiée sans préavis.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 juillet 2024

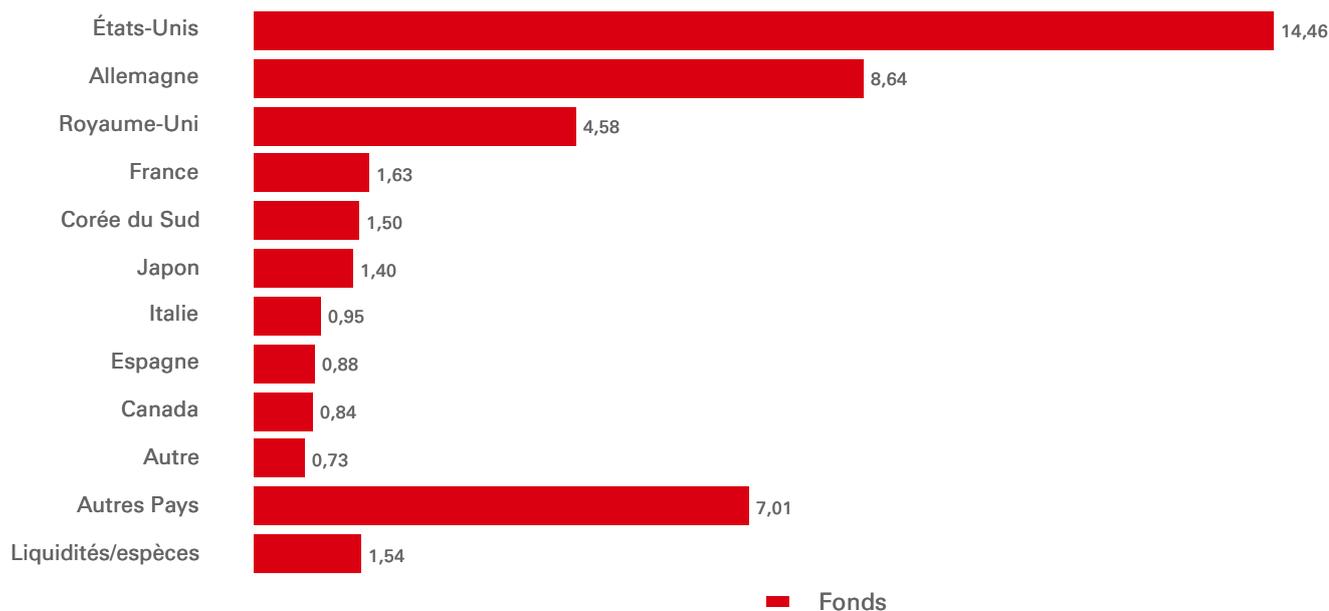
Actions - Allocation par zone géographique (%)



Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif	Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Yield to worst	4,59%	--	--	AAA	18,34	--	--
Yield to maturity	4,63%	--	--	AA	9,63	--	--
Option adjusted duration	6,44	--	--	A	4,93	--	--
Notation moyenne	AA-/A+	--	--	BBB	6,26	--	--
				BB	2,01	--	--
				B	1,09	--	--
				CCC	0,23	--	--
				CC	0,02	--	--
				C	0,02	--	--
				J	0,05	--	--
				NR	0,04	--	--
				Liquidités/espèces	1,54	--	--

10 Principales pondérations obligataires	Emplacement	Type d'instrument	Pondération (%)
US TREASURY N/B 4,000 15/01/2027 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,34
EFSF 0,125 18/03/2030 EUR	SUPRANATIONAL	Obligation d'État	0,32
KFW 2,625 26/04/2029 EUR	Allemagne	Billet de trésorerie européen à moyen terme	0,24
US TREASURY N/B 4,625 30/09/2028 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,23
US TREASURY N/B 4,000 15/02/2034 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,21
US TREASURY N/B 0,500 28/02/2026 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,20
TREASURY BILL 0,000 15/08/2024 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,20
TREASURY BILL 0,000 12/09/2024 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,19
US TREASURY N/B 4,500 15/11/2033 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,19
TREASURY BILL 0,000 12/12/2024 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,19

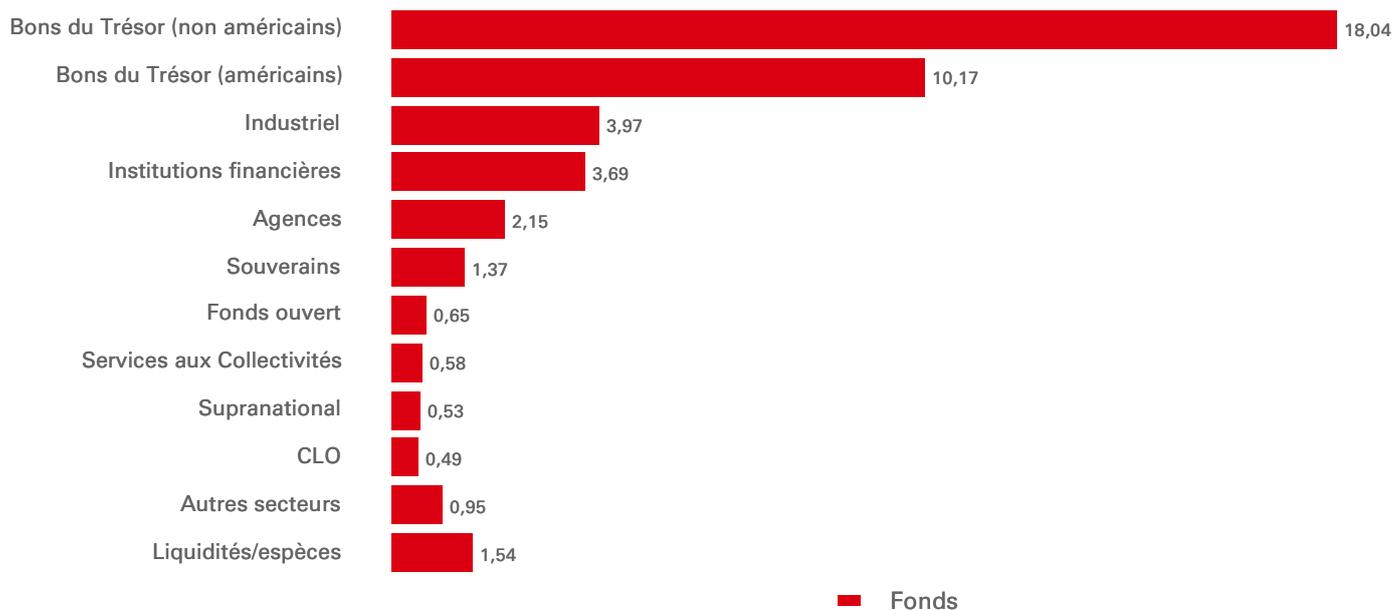
Obligations - Allocation par zone géographique (%)



**Répartition par pays
(Option adjusted
duration)**

	Fonds	Indice de référence	Relatif
États-Unis	2,14	--	--
Allemagne	1,50	--	--
Royaume-Uni	0,92	--	--
Japon	0,35	--	--
Corée du Sud	0,29	--	--
France	0,24	--	--
Italie	0,17	--	--
Espagne	0,12	--	--
Australie	0,10	--	--
Canada	0,08	--	--
Autres Pays	0,88	--	--
Liquidités/espèces	0,00	--	--

Obligations - Allocation sectorielle (%)



	3 year total return (%)	Amount based on USD 1000 invested	Volatilité sur 3 ans (%)
HSBC Portfolios - World Selection 3 AC	1,16	1.035,29	10,83
Moyenne du groupe de pairs - EAA Fund USD Moderate Allocation	0,45	1.013,60	9,81
Fonds à plus faible rendement du groupe de pairs	-12,82	662,65	5,59
Fonds à plus haut rendement du groupe de pairs	10,70	1.356,55	21,96
Liquidités/espèces	3,37	1.104,41	0,60

HSBC Portfolios proposent cinq niveaux de risque différents, que les investisseurs choisissent en fonction de facteurs tels que leurs objectifs financiers, leur horizon temporel et leur capacité à supporter des pertes. En général, plus les investisseurs prennent de risques et plus ils s'attendent à constater un rendement plus élevé.

Chez HSBC Asset Management, nous mesurons le risque par la volatilité. Il s'agit de la rapidité avec laquelle le cours des actions d'un Portefeuille évolue sur une période donnée (à la hausse ou à la baisse). Plus la volatilité est élevée, plus le risque est élevé.

Le tableau ci-dessus présente le rendement du Portefeuille (pour la catégorie d'actions principale ou la catégorie d'actions avec couverture de change) de manière annualisée au cours des trois dernières années ainsi que le niveau de volatilité sur la même période. Il peut être comparé à d'autres fonds du groupe de pairs, tel que défini par une société de recherche indépendante*.

Par exemple, le rendement du Portefeuille HSBC est supérieur au rendement moyen du groupe de pairs et la volatilité (risque encouru) est inférieure. Toutefois, les investisseurs doivent tenir compte de leurs propres priorités en matière de rendements et du risque encouru pour les atteindre.

*Les catégories Morningstar sont utilisées pour définir le groupe de pairs qui comprend des fonds jugés similaires en fonction des objectifs et des participations du fonds. La moyenne est une médiane.

Informations relatives aux risques

- 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.

Suivez-nous sur:

 **HSBC Asset Management**

Glossaire



Informations importantes

En cas de besoin, les investisseurs peuvent se référer à la charte de traitement des réclamations disponible dans le bandeau de notre site internet et sur le lien suivant :

<https://www.assetmanagement.hsbc.fr/-/media/files/attachments/france/common/traitement-reclamation-amfr-vf.pdf>

Il est à noter que la commercialisation du produit peut cesser à tout moment sur décision de la société de gestion

Le contenu du présent document est à vocation commerciale et est uniquement fourni à titre d'information. Le présent document n'est pas contractuel et aucune disposition législative ne nous impose de vous le fournir. Il ne constitue pas, pour ses lecteurs, un conseil juridique, fiscal ou d'investissement, ni une recommandation d'achat ou de vente de produits d'investissement. Par conséquent, vous ne devez pas fonder vos décisions en matière d'investissement sur le contenu du présent document.

Le présent document est distribué en France, en Italie, en Espagne et en Suède par HSBC Asset Management (France). Il est destiné uniquement aux investisseurs professionnels tels que définis dans la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (MiFID), en Suisse par HSBC Asset Management (Switzerland) AG et est destiné uniquement aux investisseurs qualifiés au sens de l'article 10, paragraphe 3 (Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux - LPCC).

Les informations contenues dans le présent document sont sujettes à modification sans préavis.

Le matériel contenu dans le présent document est fourni uniquement à titre d'information et ne constitue pas un conseil en investissement ni une recommandation d'achat ou de vente de placements à un quelconque lecteur de ce matériel. Nous avons pris soin de garantir l'exactitude du présent document, mais HSBC Asset Management décline toute responsabilité en cas d'erreurs ou d'omissions contenues aux présentes. Les informations contenues dans le présent document sont sujettes à modification sans préavis. Toute reproduction ou utilisation non autorisée des présents commentaires et analyse engage la responsabilité de l'utilisateur et peut donner lieu à des actions en justice. Le présent document n'a pas de valeur contractuelle et ne constitue en aucun cas une sollicitation ou une recommandation en vue de l'achat ou de la vente d'un quelconque instrument financier dans tout pays où une telle offre serait illégale. Les commentaires et l'analyse présentés dans le présent document reflètent l'avis de HSBC Asset Management sur les marchés, selon les informations disponibles à ce jour. Ils ne constituent nullement un engagement de la part de HSBC Asset Management. Par conséquent, HSBC Asset Management ne peut être tenu responsable d'une quelconque décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des commentaires et/ou de l'analyse contenus dans le présent document. Sauf indication contraire, toutes les données proviennent de HSBC Asset Management. Toutes les informations provenant de tiers ont été obtenues auprès de sources que nous estimons fiables, mais qui n'ont pas été vérifiées de manière indépendante.

De plus amples informations sur la Société, y compris le Prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels et les derniers cours publiés des actions, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent de registre et de transfert en envoyant un e-mail à amgtransferagency@lu.hsbc.com, ou sur www.global.assetmanagement.hsbc.com

Le Prospectus le plus récent est disponible en anglais. Les documents d'informations clés (DIC PRIIP) sont disponibles dans la langue locale où ils sont enregistrés.

Veuillez noter que les fonds inclus dans ce matériel peuvent être régis par des réglementations applicables hors de l'Espace économique européen (EEE). Les réglementations locales peuvent varier et avoir une incidence sur votre droit à des fonds.

HSBC Asset Management est la marque de fabrique de l'activité de gestion d'actifs du Groupe HSBC. Le document ci-dessus a été produit par HSBC Asset Management Limited et agréé à la distribution/la délivrance par les entités suivantes :

en France par HSBC Asset Management (France), une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers (n° GP99026), en Italie et en Espagne par l'intermédiaire des succursales de Milan et de Madrid de HSBC Asset Management (France), réglementées par la Banca d'Italia et la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) en Italie et par la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) en Espagne. En Suède, par l'intermédiaire de la succursale de Stockholm de HSBC Asset Management (France), réglementée par l'Autorité de surveillance financière suédoise (Finansinspektionen).

HSBC Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre. Société de gestion de portefeuille au capital de 8 050 320 euros agréée par l'Autorité des marchés financiers française (n° GP99026). Adresse postale : 75419 Paris CEDEX 08 - France. Siège : Immeuble Coeur Défense, 110, esplanade du général Charles de Gaulle, 92400 Courbevoie - La Défense 4. (Site Internet : www.assetmanagement.hsbc.fr).

HSBC Asset Management (Switzerland) Ltd., Bederstrasse 26, P.O. Box, CH-8027 Zurich, Suisse. (Site Internet : www.assetmanagement.hsbc.com/ch). Copyright © 2024. HSBC Asset Management (France). Tous droits réservés. De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.

Durée: La société de gestion ne peut décider de manière unilatérale de la liquidation du Fonds. Le Conseil d'administration peut par ailleurs décider de liquider le Fonds dans certaines circonstances énoncées dans le prospectus et les statuts du Fonds. Pour obtenir des informations supplémentaires et complètes (y compris, mais sans s'y limiter, concernant les droits des investisseurs ou les coûts et frais), veuillez consulter le prospectus.