

HSBC Global Investment Funds

INDIA FIXED INCOME

Rapport mensuel 31 août 2024 | Part BD

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 indiennes et d'autres titres similaires.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré activement et n'est pas contraint de respecter la composition d'un indice de référence.

Le Fonds investit normalement au moins 90 % de ses actifs dans des obligations nationales des catégories investissement (« Investment Grade ») et non-investissement (« Non-Investment Grade »), ainsi que dans des obligations non notées libellées en roupie indienne (INR) émises par des gouvernements, des entités supranationales et/ou des sociétés, dans des obligations des catégories investissement (« Investment Grade ») et non-investissement (« Non-Investment Grade ») et des obligations non notées émises ou garanties par le gouvernement ou des agences gouvernementales en Inde et des sociétés basées en Inde et libellées dans d'autres devises, dans des liquidités et des instruments (jusqu'à 20 % des actifs) ainsi que dans d'autres instruments financiers.

Les sociétés et/ou émetteurs dont l'inclusion dans le portefeuille du Fonds est envisagée font l'objet d'une analyse de leur exposition aux activités exclues conformément aux politiques d'investissement responsable de HSBC Asset Management.

Le Fonds peut être soumis à une limitation de ses investissements en Inde. Le cas échéant, le Fonds peut investir dans des titres libellés dans des devises autres que l'INR.

Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % dans des obligations émises par le gouvernement indien ou des agences gouvernementales indiennes.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des titres convertibles contingents, jusqu'à 10 % dans d'autres fonds et peut investir dans des dépôts bancaires, des instruments du marché monétaire et des fonds du marché monétaire.

Veillez 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.
- 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 8,67
Performance 1 mois	0,74%
Yield to maturity	6,94%

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	Oui
Traitement des dividendes	Distribution
Fréquence de distribution	Tous les ans
Date de détachement du dividende	17 mai 2024
Rendement du dividende ¹	4,85%
Dernier dividende payé	0,420048
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	17:00 Luxembourg
Devise de base de la Catégorie d'actions	USD
Domicile	Luxembourg
Date de création	23 décembre 2019
Encours du fonds	USD 815.926.148
Indice de référence	100% Crisil Composite Bond Dollar Index
Gérant	Sanjay B Shah Fouad Mouadine William GOH

Commissions et frais

Montant des frais courants ²	0,900%
---	---------------

Codes

ISIN	LU1679049129
Symbole Bloomberg	HSIXBDU LX

¹Rendement de dividende: rapport entre le revenu distribué sur les 12 derniers mois et la Valeur nette d'inventaire actuelle du fonds.

²Le 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.

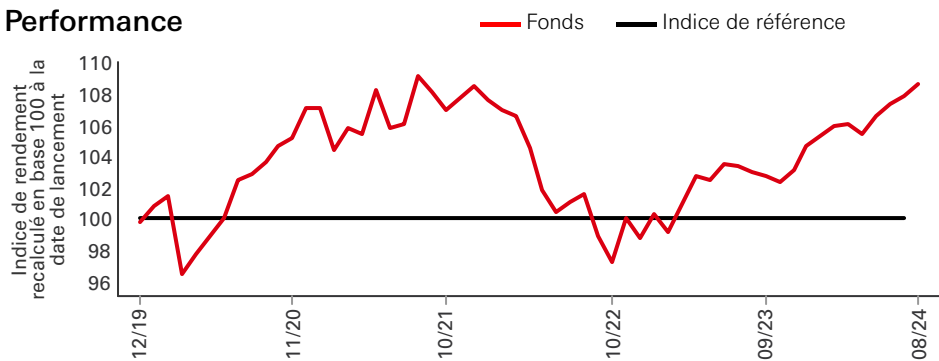
Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DICI avant de prendre toute décision définitive en matière d'investissement.

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

Indice de performance de référence : 100% Crisil Composite Bond Dollar Index depuis le 28 mai 2024. Entre le lancement et le 28 mai 2024, aucun indice de référence n'a été utilisé.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 2024

Performance



Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
BD	3,71	0,74	1,90	2,53	5,42	-0,16	--	1,78
Indice de référence	--	0,70	2,02	--	--	--	--	--

Performances nettes civiles (%)	2019	2020	2021	2022	2023
BD	--	7,32	1,33	-8,99	6,02
Indice de référence	--	--	--	--	--

3 ans Mesures des risques	BD	Indice de référence	5 ans Mesures des risques	BD	Indice de référence
Volatilité	4,27%	--	Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	-0,81	--	Ratio de Sharpe	--	--
Tracking Error	--	--	Tracking Error	--	--
Ratio d'information	--	--	Ratio d'information	--	--

Obligations - Principales caractéristiques

	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	83	90	--
Coupon moyen	6,97	7,49	-0,52
Yield to worst	6,94%	7,16%	-0,22%
Yield to maturity	6,94%	7,17%	-0,22%
Rendement actuel	6,86%	7,40%	-0,54%
Option adjusted duration	6,09	5,33	0,77
Modified duration to worst	6,06	5,32	0,73
Maturité moyenne	10,10	9,75	0,35
Nombre d'émetteurs	36	45	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	10,43	--	10,43	0-2 ans	0,01	0,12	-0,11
BBB	67,59	50,02	17,58	2-5 ans	0,85	1,24	-0,39
BB	2,66	--	2,66	5-10 ans	2,27	1,43	0,84
NR	19,43	49,98	-30,55	10+ ans	2,96	2,53	0,43
Liquidités/espèces	-0,11	--	-0,11	Liquidités/espèces	0,00	--	0,00
				Total	6,09	5,33	0,77

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.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 2024

Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Souverains	59,85	51,50	8,34
International	10,43	--	10,43
Diversified Finan Serv	8,97	26,41	-17,44
Banque	8,70	11,09	-2,39
Régional (état/province)	6,06	0,30	5,76
Transports	2,82	5,30	-2,48
Pétrole et gaz	1,38	1,19	0,19
Fer/acier	0,80	0,40	0,40
Électricité	0,60	1,46	-0,86
Sources d'énergie alternatives	0,19	0,27	-0,08
Autres secteurs	0,32	2,08	-1,77
Liquidités/espèces	-0,11	--	-0,11

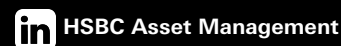
Top 10 principales lignes	Pondération (%)
INDIA GOVT BOND 7,230 15/04/39	8,87
INDIA GOVT BOND 7,300 19/06/53	7,29
INDIA GOVT BOND 7,320 13/11/30	6,11
INDIA GOVT BOND 7,100 08/04/34	6,10
INDIA GOVT BOND 7,020 18/06/31	5,61
INDIA GOVT BOND 7,170 17/04/30	5,33
INDIA GOVT BOND 7,180 24/07/37	5,26
INDIA GOVT BOND 7,100 18/04/29	4,55
INDIA GOVT BOND 7,410 19/12/36	3,08
INTERAMER DEV BK 7,350 06/10/30	2,79

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

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:



Pour plus d'informations, contactez nous
Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/fr

Glossaire



Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

Chaque indice CRISIL (y compris, pour éviter toute ambiguïté, ses valeurs et ses composants) est la propriété exclusive de CRISIL Limited (CRISIL). Aucun indice CRISIL ne peut être copié, retransmis ou redistribué de quelque manière que ce soit. Bien que CRISIL fasse preuve d'une diligence raisonnable dans le calcul des indices CRISIL et fonde son calcul sur des données qu'elle juge fiables, CRISIL ne garantit pas qu'un indice CRISIL est exempt d'erreurs, complet, adéquat ou sans défauts. Toute personne accédant à et/ou utilisant une partie des indices CRISIL le fait à la condition que : (a) CRISIL n'est pas responsable des erreurs, omissions ou défauts relatifs à tout indice CRISIL ou des résultats obtenus par l'utilisation de tout indice CRISIL ; (b) CRISIL n'accepte aucune responsabilité (et exclut expressément toute responsabilité) découlant de ou liée à l'utilisation de toute partie des indices CRISIL.

Informations relatives à l'indice de référence

Le Conseiller en investissements utilisera son pouvoir discrétionnaire pour investir dans des titres ne figurant pas dans l'indice de référence en fonction de stratégies de gestion active et de possibilités d'investissement spécifiques. Il est prévu qu'un pourcentage significatif des investissements du Fonds soit constitué de composants de l'indice de référence. Toutefois, leur pondération peut différer sensiblement de celle de l'indice de référence.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 2024

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.

Le fonds est un compartiment de HSBC Global Investment Funds, une SICAV domiciliée au Luxembourg. Les actions de la Société ne peuvent pas être mises en vente ou vendues à un ressortissant des États-Unis. Par « ressortissant des États-Unis », il faut entendre, au sens des Statuts, tout citoyen ou résident des États-Unis d'Amérique (les « États-Unis »), toute association organisée ou existant en vertu des lois d'un État, territoire ou possession des États-Unis, toute société organisée ou existant en vertu des lois des États-Unis ou d'un État, territoire ou possession des États-Unis, et toute succession ou fiducie autre qu'une succession ou fiducie dont le revenu provenant de sources en dehors des États-Unis n'est pas compris dans son revenu brut aux fins de calcul de l'impôt américain sur le revenu à charge de celle-ci. Il est important de se rappeler que la valeur des investissements et de tout revenu qui en découle peut évoluer à la hausse comme à la baisse et que le capital n'est pas garanti. Toutes les souscriptions à un fonds présenté dans ce document ne sont acceptées que sur la base du prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel et du rapport semestriel le plus récent, disponibles sur demande auprès de HSBC Asset Management (France), l'agent de centralisation, le département financier ou le représentant habituel. Avant toute souscription, les investisseurs doivent consulter le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) du fonds ainsi que son prospectus complet. Pour de plus amples informations sur les risques liés à ce fonds, les investisseurs doivent consulter le prospectus du fonds dans son ensemble.

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 et en allemand. 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.