

## HSBC Global Investment Funds

# GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE BOND

Rapport mensuel | 31 août 2024 | Part/action XC

## Objectif d'investissement

Le Fonds vise à avoir un impact environnemental, social et de gouvernance (ESG) positif en investissant dans des obligations et d'autres titres similaires émis par des sociétés qui contribuent aux Objectifs de développement durable des Nations unies tout en visant à générer une croissance du capital et des revenus à long terme. Le Fonds répond aux critères de l'Article 9 du Règlement SFDR.

## Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active.

Le Fonds investit au moins 90 % de ses actifs dans des obligations de catégorie investissement (« Investment Grade ») et non-investissement (« Non-Investment Grade »), ainsi que dans des obligations non notées et d'autres titres similaires émis par des Sociétés contributrices, qui sont basées dans des marchés émergents.

Les investissements du Fonds seront principalement libellés en dollar US. Le Fonds investira également dans des obligations labellisées ESG conformes aux principes de l'International Capital Market Association.

Les principes d'investissement du Fonds, l'analyse de l'impact ESG et l'analyse qualitative fondamentale des émetteurs sont utilisés pour déterminer les investissements du Fonds.

Les sociétés et/ou les émetteurs dont l'inclusion dans le portefeuille du Fonds est envisagée seront soumis à des activités exclues conformément aux Politiques d'investissement responsable de HSBC Asset Management.

Le Fonds peut investir jusqu'à : 10 % dans des obligations chinoises onshore ; 10 % dans des obligations convertibles ; 10 % dans des titres convertibles contingents ; 10 % dans d'autres fonds ; et il peut investir dans des dépôts bancaires et des instruments 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 Catégorie d'actions

### Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	<b>USD 12,18</b>
Performances 1 mois	<b>1,87%</b>
Yield to maturity	<b>7,10%</b>

### Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	<b>Oui</b>
Traitement des dividendes	<b>Capitalisation</b>
Fréquence de valorisation	<b>Quotidien</b>
Heure d'évaluation	<b>17:00 Luxembourg</b>
Devise de base de la Catégorie d'actions	<b>USD</b>
Domicile	<b>Luxembourg</b>
Date de création	<b>27 septembre 2022</b>
Taille du Fonds	<b>USD 158.198.263</b>
Indice de référence	<b>100% JP Morgan ESG Corporate EMBI Broad Diversified</b>
Gérant	<b>Caroline Keany Bryan Carter Julio Obeso</b>

### Commissions et frais

Investissement initial minimum	<b>USD 5.000.000</b>
Montant des frais courants <sup>1</sup>	<b>0,680%</b>

### Codes

ISIN	<b>LU2491056789</b>
Valoren	<b>122018903</b>
Symbole Bloomberg	<b>HBGMSXC LX</b>

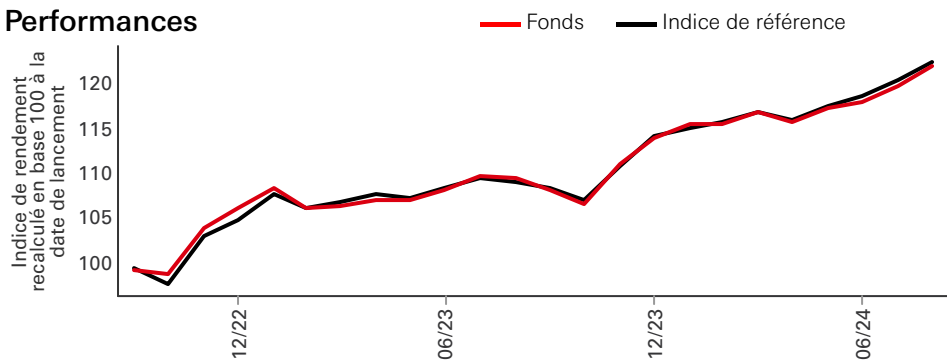
<sup>1</sup>Le Montant des frais courants est fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels mais pas les frais de transaction. Ce montant peut varier avec le temps.

**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 août 2024**

## Performances



Performances (%)	Depuis le début d'année							Depuis le lancement annualisé
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	
<b>XC</b>	<b>7,03</b>	<b>1,87</b>	<b>3,99</b>	<b>5,53</b>	<b>11,44</b>	--	--	<b>10,78</b>
Indice de référence	7,20	1,64	4,08	5,74	12,26	--	--	10,99

Performance glissante (%)	31/08/23-31/08/24		31/08/22-31/08/23		31/08/21-31/08/22		31/08/20-31/08/21		31/08/19-31/08/20	
	<b>XC</b>	<b>11,44</b>		--		--		--		--
Indice de référence	12,26		--		--		--		--	

3 ans Mesures des risques		XC Indice de référence		5 ans Mesures des risques		XC Indice de référence	
Volatilité	--	--	--	Volatilité	--	--	--
Ratio de Sharpe	--	--	--	Ratio de Sharpe	--	--	--
Tracking Error	--	--	--	Tracking Error	--	--	--
Ratio d'information	--	--	--	Ratio d'information	--	--	--

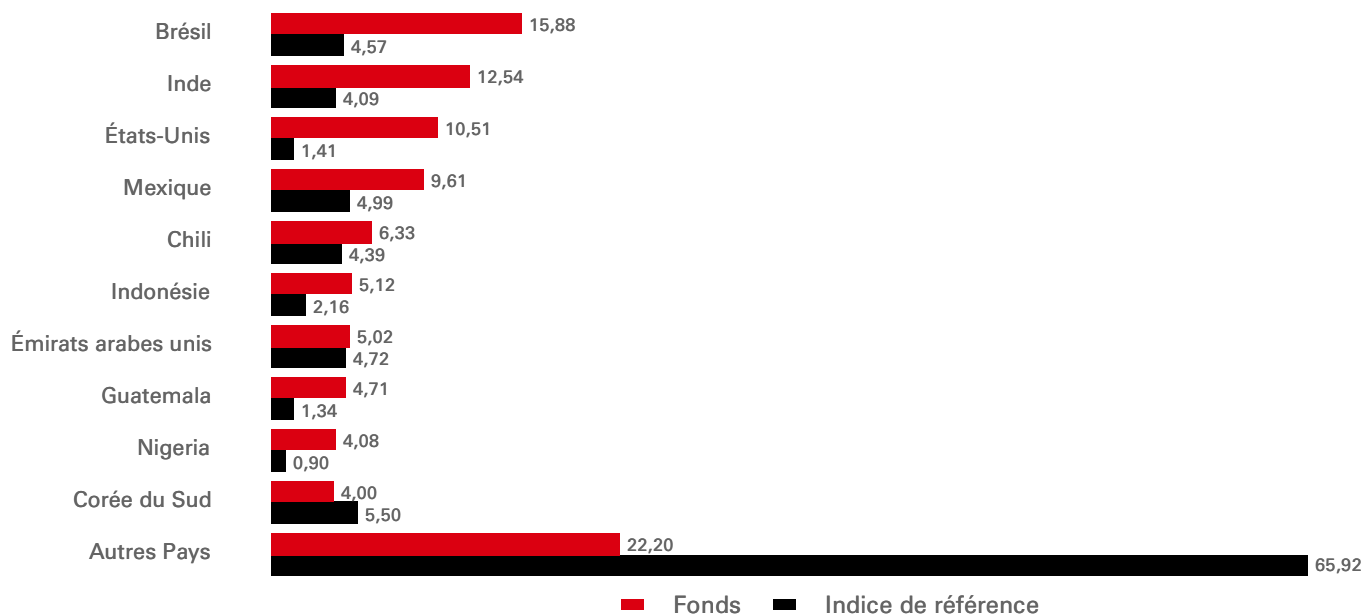
### Obligations - Principales caractéristiques

	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	79	1.420	--
Coupon moyen	5,59	5,19	0,40
Yield to worst	6,97%	6,36%	0,61%
Option adjusted duration	3,94	3,87	0,07
Modified duration to worst	4,14	4,00	0,14
Option adjusted spread duration	3,67	3,98	-0,31
Maturité moyenne	5,53	5,50	0,03

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Répartition par maturité (%)			
				Fonds	Indice de référence	Relatif	
AAA	5,95	--	5,95	0-2 ans	14,32	23,65	-9,33
AA	2,41	7,14	-4,72	2-5 ans	47,50	43,58	3,92
A	12,02	18,88	-6,86	5-10 ans	30,30	21,66	8,64
BBB	14,28	31,73	-17,45	10+ ans	7,87	11,11	-3,24
BB	47,13	23,27	23,85				
B	15,45	11,19	4,25				
CCC	3,01	4,57	-1,56				
CC	--	0,07	-0,07				
C	--	0,16	-0,16				
NR	--	2,98	-2,98				
Liquidités/espèces	2,52	--	2,52				
Compensation en espèces	-2,77	--	-2,77				

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	99,85	100,00	-0,15
EUR	0,15	--	0,15

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Banques	18,80	23,81	-5,01
Power Generation	14,45	3,61	10,84
Engineering & Construction	7,89	1,20	6,69
Wireless Telecommunications Services	7,18	4,78	2,40
Sovereign Government	5,95	--	5,95
Real Estate Owners & Developers	5,59	3,40	2,18
Wireline Telecommunications Services	5,22	1,04	4,19
Renewable Energy	4,99	0,51	4,48
Transit Services	3,56	0,12	3,45
Real Estate Investment Trusts (REIT)	3,52	0,63	2,89
Autres secteurs	20,34	60,91	-40,57
Liquidités/espèces	2,52	--	2,52

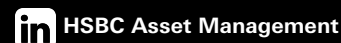
Top 10 principales lignes	Pondération (%)
STAR ENERGY GEOT 6,750 24/04/33	2,92
HTA GROUP LTD 7,500 04/06/29	2,83
IHS HOLDING LTD 5,625 29/11/26	2,80
FS LUX SARL 8,875 12/02/31	2,76
MAF GLOBAL SEC 7,875	2,70
BANCO MERC NORTE 6,625	2,53
CT TRUST 5,125 03/02/32	2,39
TELECOM ARGENT 9,500 18/07/31	2,36
LIQUID TELECOM 5,500 04/09/26	2,35
GREENKO POWER 4,300 13/12/28	2,17

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 (DIC) et/ou le Prospectus ou la Notice d'offre.

Suivez-nous sur:



Pour plus d'informations, contactez nous  
Tel: +41 (0) 44 206 26 00.

Site Internet:  
[www.assetmanagement.hsbc.com/ch](http://www.assetmanagement.hsbc.com/ch)

### Glossaire



## Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

Ces informations ont été obtenues auprès de sources jugées fiables, mais J.P. Morgan ne garantit ni leur exhaustivité ni leur exactitude. L'indice est utilisé en vertu d'une autorisation. L'indice ne peut être copié, utilisé ou distribué sans l'autorisation préalable écrite de J.P. Morgan. Copyright 2024, J.P. Morgan Chase & Co. Tous droits réservés.

## 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

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 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. Les investisseurs (potentiels) sont priés de consulter le dernier Document d'information clé pour (DIC) publié, le prospectus, les statuts et le rapport annuel (semestriel) du fonds, disponibles sans frais au siège social du représentant : HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zurich, Suisse. Agent payeur : HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, PO Box 2888, CH-1211 Genève 1. Les investisseurs et investisseurs potentiels devraient lire et prendre connaissance des avertissements de risque présents dans le prospectus et le DIC concerné. Avant toute souscription, les investisseurs devraient se référer au prospectus et au DIC pour y trouver respectivement les facteurs de risque généraux et spécifiques relatifs au fonds. Le calcul des données de performance ne tient pas compte des frais d'émission et de rachat.

Le fonds présenté est autorisé à la distribution en Suisse au sens de l'Art. 120 de la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC).

Le fonds présenté dans ce document est un compartiment de HSBC Global Investment Funds, société de placement de type société à capital variable domiciliée au Luxembourg. Les actions du compartiment HSBC Global Investment Funds n'ont pas été et ne seront pas enregistrées en vertu de la Loi américaine de 1933 relative aux valeurs mobilières ni offertes à la vente ni commercialisées aux États-Unis ni dans aucun territoire, possession ou région sous leur juridiction, ni à des personnes des États-Unis.

De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.