

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Rapport mensuel 31 octobre 2021 | Part/action ICHEUR

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 indexées sur l'inflation.

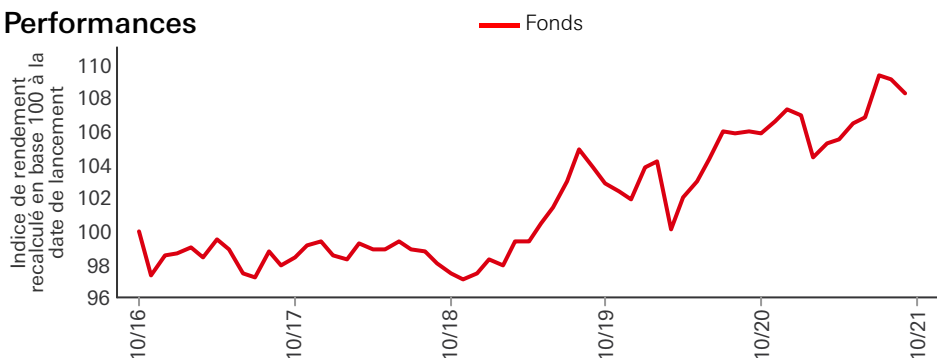
Stratégie d'investissement

Dans des conditions de marché normales, le Fonds investira au moins 70 % de ses actifs en obligations indexées sur l'inflation « investment grade » (catégorie d'investissement) émises par des gouvernements, entités gouvernementales et sociétés des marchés développés et émergents. Le Fonds peut investir jusqu'à 15 % de ses actifs dans des gouvernements, entités gouvernementales et entreprises basés ou exerçant la majeure partie de leur activité dans les marchés émergents. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs en obligations chinoises onshore, émises au sein de la République populaire de Chine et négociées sur le Marché obligataire interbancaire chinois. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans d'autres fonds, y compris de HSBC. 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. 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.

Performances



Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	EUR 144,37
Performances 1 mois	0,24%
Rendement à l'échéance	1,34%

Données du Fonds

Conforme à la directive OPCVM V	Oui
Traitement des dividendes	Capitalisation
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	17:00 Luxembourg
Devise de base de la Catégorie d'actions	EUR
Domicile	Luxembourg
Date de création	6 juillet 2010
Taille du Fonds	USD 240.342.443
Gérant	Julien Renoncourt Richard Balfour

Commissions et frais

Investissement initial minimum	USD 1.000.000
Montant des frais courants ¹	0,572%

Codes

ISIN	LU0522826592
Valoren	11484785
Symbole Bloomberg	HGILIH LX

¹Montant des frais courants, montant fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels et les frais de transaction sous-jacents et peut varier avec le temps.

Performances (%)	Depuis le						
	début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés
ICHEUR	1,07	0,24	-0,80	2,79	2,49	3,65	1,65

Performance glissante (%)	31/10/2020-31/10/2021		31/10/2019-31/10/2020		31/10/2018-31/10/2019		31/10/2017-31/10/2018		31/10/2016-31/10/2017	
	ICHEUR	2,49		2,91		5,58		-1,07		-1,49

3 ans Mesures des risques		ICHEUR Indice de référence		5 ans Mesures des risques		ICHEUR Indice de référence	
Volatilité		4,27%	--	Volatilité		3,92%	--
Ratio de Sharpe		0,96	--	Ratio de Sharpe		0,53	--

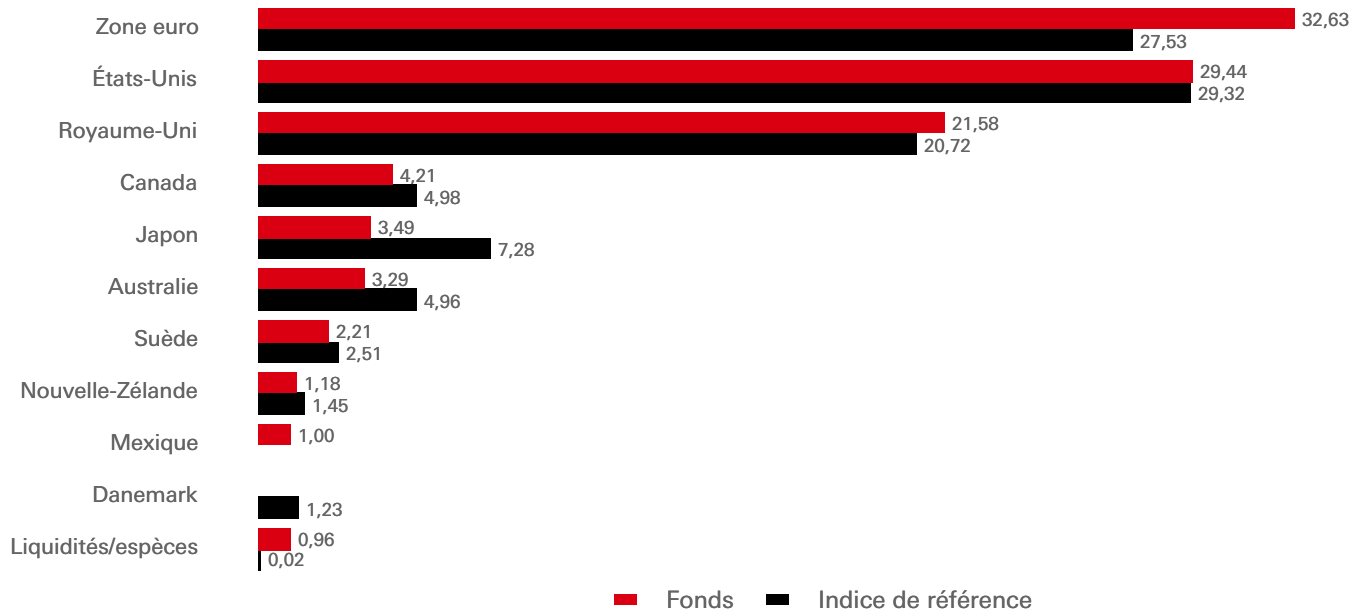
Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	83	142	--
Coupon moyen	0,44	0,99	-0,54
Duration ajustée de l'option	8,88	10,05	-1,17
Duration modifiée jusqu'au pire rendement possible	8,85	10,08	-1,23
Maturité moyenne	8,30	10,56	-2,26
Notation moyenne	AA/AA-	AA+/AA	--

Cote de crédit (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	43,21	51,91	-8,70
AA	33,39	29,05	4,34
A	8,45	12,26	-3,81
BBB	13,99	6,76	7,23
Liquidités/espèces	0,96	0,02	0,95

Répartition par maturité (Duration ajustée de l'option)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-3 years	0,74	0,31	0,43
3-5 years	0,81	0,65	0,16
5-10 ans	2,12	2,23	-0,10
10-15 years	0,97	1,12	-0,15
15-20 years	1,03	1,40	-0,38
20-30 years	3,20	4,02	-0,82
30+ years	--	0,31	-0,31
Total	8,88	10,05	-1,17

Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits. Les données de référence sont celles de l'indice de référence du fonds, ces données étant calculées au niveau du fonds plutôt qu'au niveau de la catégorie d'actions. L'indice de référence du fonds est 100% ICE BofA Global Inflation-Linked Government Alternative Weighting Scheme Custom (USD hedged)
Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2021

Répartition par pays (%)



10 participations principales	Pondération (%)
FRANCE O,A,T,I/L 0,100 01/03/26	5,75
TSY INFL IX N/B 0,125 15/01/31	5,24
UK TSY I/L GILT 0,125 22/03/29	4,48
BTPS 0,400 15/05/30	4,37
FRANCE O,A,T,I/L 0,100 25/07/31	4,31
UK TSY I/L GILT 0,125 22/03/24	4,02
UK TSY I/L GILT 0,500 22/03/50	3,93
TSY INFL IX N/B 0,375 15/01/27	3,33
TSY INFL IX N/B 0,375 15/07/25	3,27
TSY INFL IX N/B 0,125 15/07/24	3,12

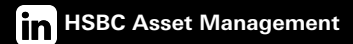
Les données de référence sont celles de l'indice de référence du fonds, ces données étant calculées au niveau du fonds plutôt qu'au niveau de la catégorie d'actions. L'indice de référence du fonds est 100% ICE BofA Global Inflation-Linked Government Alternative Weighting Scheme Custom (USD hedged)

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2021

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 du Fonds sont disponibles dans le Document d'information clé pour l'investisseur et dans le Prospectus.

Suivez-nous sur:



Pour plus d'informations, contactez nous
Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Glossaire



Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

L'utilisation de Source ICE Data Indices, LLC (« ICE DATA »), est autorisée. ICE DATA, SES AFFILIÉS ET LEURS FOURNISSEURS TIERS RESPECTIFS DÉCLINENT TOUTE RESPONSABILITÉ RELATIVE À TOUTES LES GARANTIES ET DÉCLARATIONS, EXPLICITES ET/OU IMPLICITES, Y COMPRIS TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADÉQUATION À UN OBJET OU USAGE PARTICULIER, DONT LES INDICES, DONNÉES D'INDICES ET TOUTE DONNÉE INCLUSE DANS CEUX-CI, QUI Y SONT LIÉS OU QUI EN DÉCOULENT. NI ICE DATA ET SES AFFILIÉS, NI LEURS FOURNISSEURS TIERS RESPECTIFS NE PEUVENT ÊTRE TENUS RESPONSABLES DE TOUT DOMMAGE OU INDEMNITÉ LIÉ À LA PERTINENCE, L'EXACTITUDE, L'OPPORTUNITÉ OU L'EXHAUSTIVITÉ DES INDICES, DES DONNÉES DE L'INDICE OU DE TOUTE COMPOSANTE DE CEUX-CI ; LES INDICES, LES DONNÉES DE L'INDICE, ET TOUTES LEURS COMPOSANTES SONT FOURNIS « TELS QUELS » ET VOUS ASSUMEZ LES RISQUES LIÉS À LEUR UTILISATION. ICE DATA, SES AFFILIÉS ET LEURS FOURNISSEURS TIERS RESPECTIFS NE COMMANDITENT, CAUTIONNENT OU RECOMMANDENT NI HSBC Asset Management NI AUCUN DE SES PRODUITS OU SERVICES.

Informations importantes

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 l'investisseur (DICI) 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 DICI concerné. Avant toute souscription, les investisseurs devraient se référer au prospectus et au DICI 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.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2021