

HSBC Global Investment Funds

US DOLLAR BOND

Rapport mensuel 31 août 2024 | Part/action WD

Objectif d'investissement

Le Fonds vise à générer une croissance du capital et des revenus en investissant dans un portefeuille d'obligations et de titres similaires de catégorie investissement (« Investment Grade ») libellées en dollar US (USD), tout en promouvant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) au sens de l'Article 8 du SFDR. Le Fonds vise à obtenir un score ESG supérieur à celui de son indice de référence.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active.

Le Fonds investira principalement dans des obligations (et d'autres titres similaires) émises sur les marchés développés.

Le Fonds peut investir dans des titres souverains des marchés développés, des titres d'entreprises de catégorie investissement (« Investment Grade ») des marchés développés, des titres d'entreprises à haut rendement des marchés développés et des titres des marchés émergents.

Le Fonds intègre l'identification et l'analyse des références ESG d'une société dans le cadre du processus décisionnel en matière d'investissement. 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, qui peuvent être modifiées de temps à autre.

Le Fonds peut investir jusqu'à 50 % dans des titres adossés à des actifs et des titres adossés à des hypothèques, jusqu'à 10 % dans des titres convertibles contingents, jusqu'à 10 % dans d'autres fonds ainsi que dans des dépôts bancaires et des instruments du marché monétaire.

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.
- 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.

Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	USD 10,01
Performances 1 mois	2,24%
Yield to maturity	4,41%

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	4,20%
Dernier dividende payé	0,420121
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	17:00 Luxembourg
Devise de base de la Catégorie d'actions	USD
Domicile	Luxembourg
Date de création	4 avril 2006
Taille du Fonds	USD 380.069.158
Indice de référence	100% Bloomberg US Aggregate
Gérant	Jerry Samet

Commissions et frais

Investissement initial minimum	USD 100.000
Montant des frais courants ²	0,000%

Codes

ISIN	LU0240653914
Valoren	2419337
Symbole Bloomberg	HSUSWDI LX

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

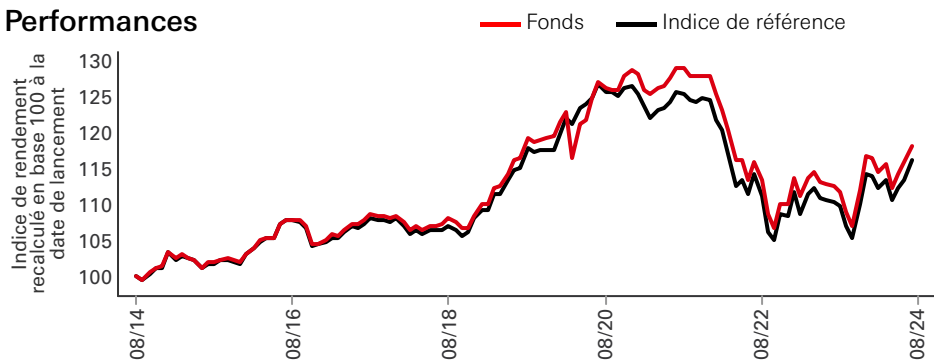
²Le Montant des frais courants est fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels mais pas les frais de transaction. Ce montant peut varier avec le temps.

Les performances 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								10 ans annualisés
	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés			
WD	3,49	2,24	5,60	5,42	7,97	-2,16	0,24	1,89	
Indice de référence	3,07	1,44	4,79	4,83	7,30	-2,11	-0,04	1,64	

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	31/08/18-31/08/19	31/08/17-31/08/18	31/08/16-31/08/17	31/08/15-31/08/16	31/08/14-31/08/15
	WD	7,97	-1,41	-12,01	2,09	5,83	10,42	-0,51	0,71	5,73
Indice de référence	7,30	-1,19	-11,52	-0,08	6,47	10,17	-1,05	0,49	5,97	1,56

3 ans Mesures des risques	WD		5 ans Mesures des risques	WD	
	Indice de référence			Indice de référence	
Volatilité	7,42%	7,49%	6,84%	6,19%	
Ratio de Sharpe	-0,74	-0,72	-0,30	-0,37	
Tracking Error	1,34%	--	2,77%	--	
Ratio d'information	-0,04	--	0,10	--	

Obligations - Principales caractéristiques

	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	197	13.627	--
Coupon moyen	4,80	3,44	1,36
Yield to worst	4,36%	4,43%	-0,06%
Rendement actuel	3,77%	2,60%	1,17%
Option adjusted duration	6,39	6,11	0,28
Option adjusted spread duration	6,17	5,98	0,19
Maturité moyenne	8,80	8,25	0,55
Notation moyenne	AA-	AA/AA-	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	1,02	3,92	-2,89
AA	63,44	72,24	-8,80
A	18,05	11,71	6,35
BBB	17,25	12,14	5,11
BB	0,23	--	0,23

Répartition par pays (Option adjusted duration)

	Fonds	Indice de référence	Relatif
États-Unis	5,84	5,74	0,10
Royaume-Uni	0,22	0,05	0,16
France	0,10	0,01	0,10
Canada	0,06	0,06	0,00
Allemagne	0,06	0,01	0,05
Irlande	0,03	0,00	0,03
Italie	0,03	0,00	0,03
Belgique	0,02	0,02	0,00
Espagne	0,01	0,01	0,00
Autres	0,01	--	0,01
Autres Pays	0,01	0,21	-0,20
Liquidités/espèces	0,00	--	0,00
Total	6,39	6,11	0,28

Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	0,17	0,17	0,00
2-5 ans	1,40	0,96	0,43
5-10 ans	2,69	2,43	0,26
10+ ans	2,14	2,55	-0,41
Total	6,39	6,11	0,28

Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Bons du Trésor	32,84	43,34	-10,50
Titre adossé à des créances d'une agence des États-Unis	27,90	25,68	2,22
Société fin.	22,14	8,11	14,03
Société non fin.	15,38	16,33	-0,95
Garantis	1,73	2,00	-0,27
Autre	0,00	--	0,00
Supra/agences	--	4,53	-4,53

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
US TREASURY N/B 3,750 31/12/30	4,79
US TREASURY N/B 4,250 28/02/29	4,39
US TREASURY N/B 4,375 15/12/26	3,69
FNCL 2 9/24 2,000	3,06
FNCL 2,5 9/24 2,500	2,86
US TREASURY N/B 4,000 31/07/29	2,73
US TREASURY N/B 4,000 15/01/27	2,61
US TREASURY N/B 4,625 15/05/54	2,53
US TREASURY N/B 4,125 31/07/28	2,50
FNCL 6,5 9/24 6,500	1,99

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

Score ESG de MSCI	Score ESG	E	S	G
Fonds	6,2	6,5	6,4	6,3
Indice de référence	6,1	6,2	6,3	6,4

La Note problématique clé ESG de MSCI est la moyenne numérique pondérée des scores des piliers E, S et G de MSCI. Un chiffre plus élevé indique un profil ESG plus favorable selon MSCI. Les moyennes pondérées des Notes problématiques clés sont agrégées et les notes des entreprises sont normalisées en fonction de leur secteur d'activité. Une fois les contournements pris en compte, la Notation finale ajustée au secteur de chaque société correspond à une note. Pour plus d'informations, veuillez consulter la méthodologie de notation ESG de MSCI à l'adresse <https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies>.

Informations relatives aux risques

- 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
Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Glossaire



Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

BLOOMBERG® est une marque déposée et une marque de service de Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées (collectivement « Bloomberg »). BARCLAYS® est une marque déposée et une marque de service de Barclays Bank Plc (collectivement avec ses sociétés affiliées, « Barclays »), utilisée sous licence. Bloomberg ou les concédants de Bloomberg, y compris Barclays, détiennent tous les droits de propriété dans les Indices Bloomberg Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays n'approuve ni n'endosse le présent document, ni ne garantit l'exactitude ou l'intégralité de toute information qui y est incluse, ni n'offre aucune garantie, expresse ou implicite, quant aux résultats obtenus suite à leur utilisation et, dans les limites maximales permises par la loi, aucune des deux sociétés n'assumera de responsabilité pour tout dommage ou blessure en découlant.

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. L'écart de la performance du Fonds par rapport à celle de l'indice de référence est analysé par rapport à un écart défini, sans pour autant y être limité.

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.