

HSBC Global Investment Funds

MULTI-STRATEGY TARGET RETURN

Rapport mensuel 31 août 2024 | Part/action IC

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer des revenus et une croissance du capital en investissant dans une gamme de catégories d'actifs comprenant des obligations, des actions, des titres du marché monétaire, des devises, des liquidités et d'autres fonds.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active.

Le Fonds vise à générer des rendements annualisés à un taux ESTR plus 4 % (brut des frais récurrents annuels) sur une période glissante de trois ans, avec une volatilité annualisée de 6 à 8 %. Rien ne garantit que l'objectif de rendement ou de volatilité sera atteint.

Le Fonds emploie des stratégies complémentaires qui peuvent investir dans une gamme diversifiée de catégories d'actifs (directement et indirectement par le biais d'instruments dérivés et de fonds) du monde entier. Il s'agit notamment d'actions, de titres à revenu fixe (types de titres de créance), de devises, de liquidités, de matières premières et d'autres actifs éligibles aux OPCVM.

Le Fonds s'expose à des obligations de catégorie investissement (« Investment Grade »), de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») et non notées, ainsi qu'à des titres similaires émis ou garantis par des gouvernements, des entités gouvernementales, des entités supranationales ou des entreprises.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des obligations de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») émises par un seul émetteur souverain, jusqu'à 10 % dans des titres convertibles contingents, jusqu'à 10 % dans d'autres actifs éligibles et jusqu'à 50 % dans d'autres fonds.

Le Fonds peut également investir jusqu'à 20 % dans des swaps sur rendement total, peut investir dans des dépôts bancaires et des instruments du marché monétaire à des fins de trésorerie et jusqu'à 50 % de ses actifs dans des devises autres que l'euro.

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 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).

Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	EUR 11,52
Performances 1 mois	0,34%
Ratio de Sharpe 3 ans	-0,20

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS 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	21 mars 2017
Taille du Fonds	EUR 110.370.023
Indice de référence	100% Euro Short-Term Rate (€STR)
Gérant	Stephane Mesnard Philippe Declerck

Commissions et frais

Investissement initial minimum	USD 1.000.000
Montant des frais courants ¹	1,050%

Codes

ISIN	LU1574280472
Valoren	36210790
Symbole Bloomberg	HSMSTIC LX

¹Le Montant des frais courants est une estimation en raison d'une modification de la structure des frais.

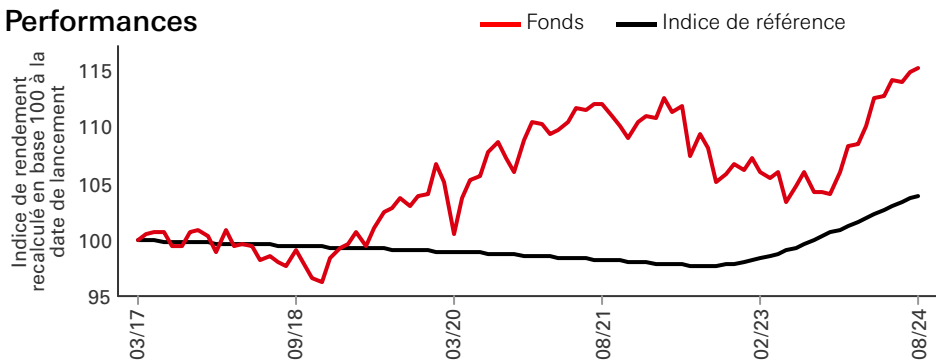
Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits. Le présent document est une communication à vocation 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.

Indice de performance de référence : l'Euro Short-Term Rate (ESTR) depuis le 26 mai 2021. Avant cette date, l'indice de référence était l'EUR 3 month EURIBOR.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 2024

Performances



Performances (%)	Depuis le début d'année					3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	IC				
IC	6,31	0,34	0,85	4,70	10,48	0,93	2,30	--	1,92
Indice de référence	2,64	0,31	0,94	1,95	3,97	1,89	0,94	--	0,52

Performance glissante (%)	Depuis le début d'année									
	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
IC	10,48	-3,60	-3,45	2,99	5,77	5,25	-1,87	--	--	--
Indice de référence	3,97	2,29	-0,54	-0,54	-0,40	-0,33	-0,33	--	--	--

Allocation d'actifs (%)	Réel	Sous-pondéré/Surpondéré entre allocation cible et allocation d'actifs stratégique		
		Cible Stratégique		
Open Ended Mutual Bond Fund	11,25	--	--	0,00
Sovereign Bond	8,76	--	--	0,00
Bond Future	16,98	--	--	0,00
Index Linked Government Bonds	22,91	--	--	0,00
Non Deliverable FX Forward	-0,17	--	--	0,00
Option - Index	-2,53	--	--	0,00
Total Return Swap	0,00	--	--	0,00
Bon du Trésor	38,81	--	--	0,00
Trésorerie et marché monétaire	13,87	--	--	0,00
ETF	5,52	--	--	0,00
FX Forward	-0,71	--	--	0,00
Index Future	32,13	--	--	0,00
Interest Rate Swap	-0,27	--	--	0,00

L'allocation stratégique est l'allocation neutre ou de référence du portefeuille établie par HSBC Global Asset Management. L'équipe de gestion peut adapter l'exposition et l'accroître (surpondération) ou la réduire (sous-pondération) selon le type d'actif, en lien avec l'allocation d'actifs stratégique, en fonction des perspectives actuelles du marché pour l'équipe. Les valeurs positives (surpondérations) du tableau concernent les types d'actifs pour lesquels les perspectives sont positives aux yeux de l'équipe de gestion de portefeuille. Les valeurs négatives (sous-pondérations) concernent les types d'actifs pour lesquels les perspectives sont négatives aux yeux de l'équipe de gestion de portefeuille. L'exposition réelle est une image du portefeuille à la fin du mois en fonction de la valeur de marché de chaque type d'actif.

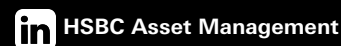
Top 10 principales lignes	Pondération (%)
BTF 0 02/26/25 52W	19,51
BTF 0 06/18/25 52W	19,30
AUST 10Y BOND FUT Sep24	15,32
KOREA 10YR BND FU Sep24	11,21
LONG GILT FUTURE Dec24	9,49
S And P500 EMINI FUT Sep24	9,41
OMXS30 IND FUTURE Sep24	8,23
US 10yr Ultra Fut Dec24	7,03
FTSE/MIB IDX FUT Sep24	6,82
HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets ESG Local Debt ZC	6,10

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

- 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

Glossaire



Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

Euribor-EBF et les Comités de pilotage respectifs des Banques participantes d'Euribor ou de Thomson Reuters déclinent toute responsabilité en cas d'irrégularité ou d'inexactitude de l'Indice Euribor. Euribor est une marque commerciale déposée appartenant à Euribor-EBF (Euribor European Banking Federation a.i.s.b.l.). Tous droits réservés. Toute utilisation commerciale d'une marque commerciale déposée doit recevoir au préalable l'autorisation explicite d'Euribor-EBF.

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.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 2024