

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL CREDIT FLOATING RATE FIXED TERM BOND 2023 - 1

Rapport mensuel 30 septembre 2021 | Part/action PM2 (Actuellement fermé aux souscriptions pour tous les investisseurs)

 **Objectif d'investissement**

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital et des revenus en investissant dans un portefeuille d'obligations pour une période limitée.

 **Stratégie d'investissement**

Le Fonds devrait opérer jusqu'au 30 juin 2023 (la « Date d'échéance »). À la Date d'échéance, le Fonds sera liquidé. La Date d'échéance peut être reportée jusqu'à 3 mois si le Conseil d'administration estime que ce report est dans l'intérêt des actionnaires. Le Fonds cherchera à investir dans des obligations dotées d'une date d'échéance finale proche de la Date d'échéance, dans le but de les conserver jusqu'à échéance tout en surveillant activement le portefeuille. À l'approche de la date d'échéance, les actifs du Fonds comprendront dans une mesure croissante des liquidités et instruments du marché monétaire. Le Fonds investira principalement en obligations des catégories investissement (« Investment Grade ») et non-investissement (« Non-Investment Grade »), émises par des gouvernements, entités gouvernementales, entités supranationales et sociétés basés dans les marchés développés et émergents. Le Fonds utilisera des instruments dérivés afin d'échanger les revenus de coupons fixes contre un taux variable, de sorte que 85 % des revenus du Fonds soient basés sur des taux variables et 15 % sur des taux fixes. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans d'autres fonds. 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 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	USD 9,71
Performance 1 mois	-0,35%

Données du Fonds

Conforme à la directive OPCVM V	Oui
Traitement des dividendes	Distribution
Fréquence de distribution	Mensuel
Date de détachement du dividende	30 septembre 2021
Rendement du dividende ¹	2,48%
Dernier dividende payé	0,019603
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	17:00 Luxembourg
Devise de base de la Catégorie d'actions	USD
Domicile	Luxembourg
Date de création	24 juin 2019
Taille du Fonds	USD 772.275.537
Indice de référence	100% ICE LIBOR USD 3 Month
Gérant	Ricky Liu Jason E Moshos Jerry Samet

Commissions et frais

Montant des frais courants ²	0,399%
---	---------------

Codes

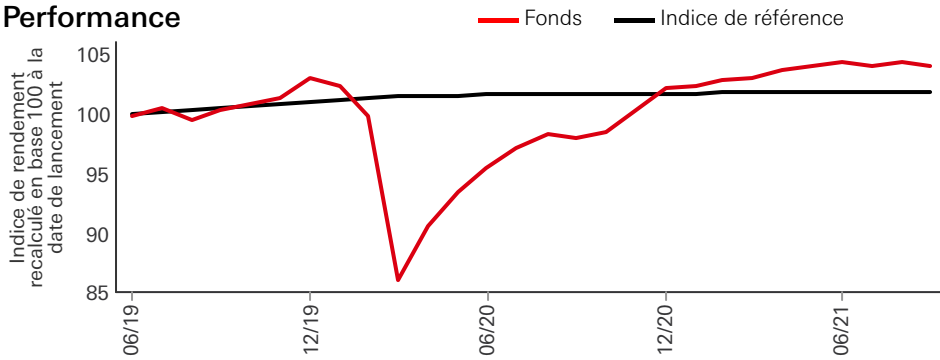
ISIN	LU1987797765
Symbole Bloomberg	H231PM2 LX

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

²Montant 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.

Les performances obtenues par le passé ne sont pas une garantie de 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 30 septembre 2021

Performance



Performance (%)	Depuis le début d'année					Depuis le lancement annualisé	
	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	1,78
PM2	1,89	-0,35	-0,29	1,00	6,11	--	--
Indice de référence	0,12	0,01	0,03	0,07	0,18	--	0,83

Performance nette sur 1 an glissant (%)	2016	2017	2018	2019	2020
PM2	--	--	--	--	-0,92
Indice de référence	--	--	--	--	0,67

3 ans Mesures des risques	PM2	Indice de référence	5 ans Mesures des risques	PM2	Indice de référence
Volatilité	--	--	Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--	Ratio de Sharpe	--	--
Erreur de suivi	--	--	Erreur de suivi	--	--
Rapport d'information	--	--	Rapport d'information	--	--

Obligations - Principales caractéristiques

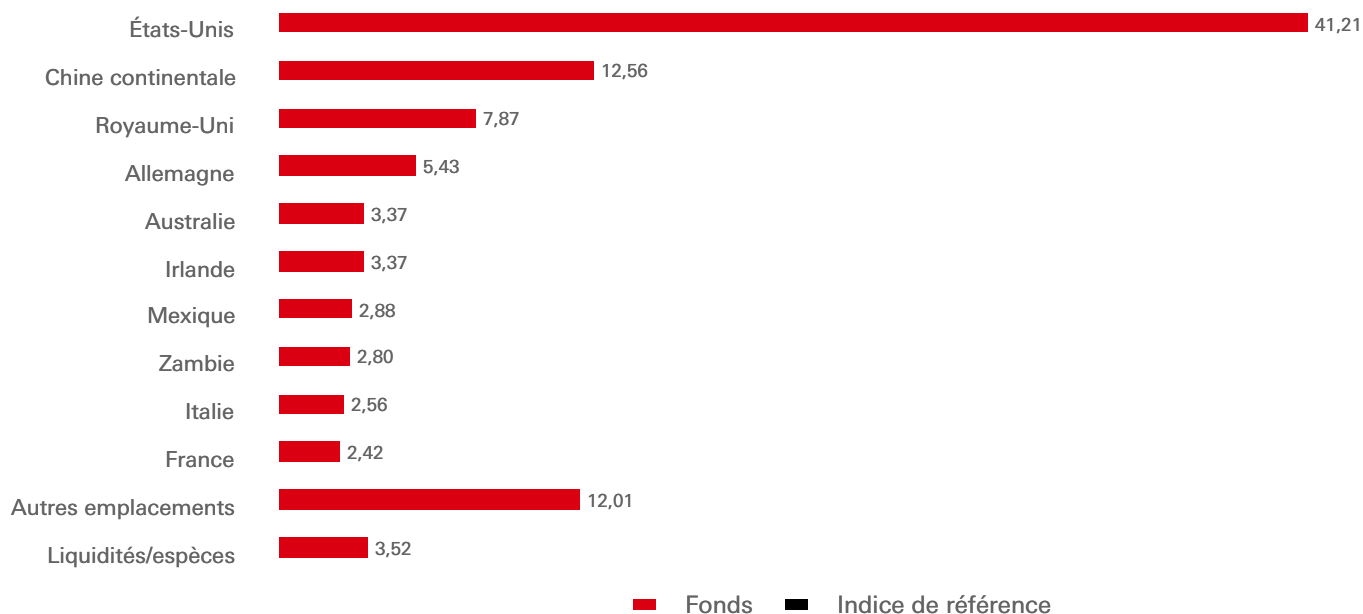
	Fonds	Indice de référence	Relatif
Rendement à l'échéance (IRS incl.)	LIBOR + 1,255	--	--

Cote de crédit (%)	Fonds			Allocation par devise (%)		
	Fonds	Indice de référence	Relatif	Fonds	Indice de référence	Relatif
AA	0,63	--	--	USD	99,56	--
A	17,60	--	--	GBP	0,31	--
BBB	34,71	--	--	EUR	0,13	--
BB	23,18	--	--	AUD	0,00	--
B	18,97	--	--			
CCC	1,38	--	--			
NR	0,00	--	--			
Liquidités/espèces	3,52	--	--			

Les performances obtenues par le passé ne sont pas une garantie de 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 30 septembre 2021

Répartition par pays (%)



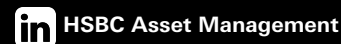
Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Financier	34,88	--	--
Biens de consommation cycliques	25,72	--	--
Énergie	16,19	--	--
Matières premières	8,81	--	--
Communication	3,16	--	--
Industriel	2,94	--	--
Biens de consommation non cycliques	2,70	--	--
Technologie	2,29	--	--
Services publics	1,33	--	--
Diversifié	0,41	--	--
Autres secteurs	-1,94	--	--
Liquidités/espèces	3,52	--	--

10 participations principales	Pondération (%)
FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7,250 01/04/23	2,80
RANGE RESOURCES 5,000 15/03/23	2,66
ADT CORP 4,125 15/06/23	2,57
INTESA SANPAOLO 3,375 12/01/23	2,56
CARNIVAL CORP 11,500 01/04/23	2,52
ROYAL CARIBBEAN 9,125 15/06/23	2,48
SLM CORP 5,500 25/01/23	2,36
DIAMOND 1 FIN/DI 5,450 15/06/23	2,29
PETROLEOS MEXICA 3,500 30/01/23	2,24
GLENCORE FDG LLC 4,125 30/05/23	2,21

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 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
Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/fr

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.

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2021

Informations importantes

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.

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 © 2021. HSBC Asset Management (France). Tous droits réservés.

De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.