

HSBC Global Investment Funds

EURO CREDIT BOND TOTAL RETURN

Rapport mensuel | 31 octobre 2021 | Part/action ID



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 d'entreprises (libellées en euro).



Stratégie d'investissement

Le Fonds utilise une stratégie de rendement total ayant une allocation flexible dans l'univers du crédit libellé en euro, sur un cycle d'investissement, pour atteindre des rendements ajustés au risque supérieurs à ceux de l'univers d'investissement. Cependant, votre capital court toujours un risque et il n'y a aucune garantie de croissance stable à long terme. Dans des conditions de marché normales, le Fonds investira principalement en obligations des catégories investissement (« Investment Grade ») et non-investissement (« Non-Investment Grade ») libellées en euro émises par des gouvernements, des entités gouvernementales, des entités supranationales et des sociétés qui sont basés ou qui exercent la majeure partie de leur activité dans les marchés développés. Le Fonds peut investir jusqu'à 49 % dans des liquidités et des instruments du marché monétaire, et jusqu'à 10 % dans d'autres fonds. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % en obligations émises par des gouvernements, des entités gouvernementales, des entités supranationales et des entreprises basés dans les marchés émergents. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % en obligations convertibles, jusqu'à 15 % en titres convertibles contingents et 10 % en titres adossés à des actifs et à des hypothèques. Le Fonds est principalement exposé à 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. 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	EUR 10,75
Performances 1 mois	-0,47%
Rendement à l'échéance	1,46%

Données du Fonds

Conforme à la directive OPCVM V	Oui
Traitement des dividendes	Distribution
Fréquence de distribution	Tous les ans
Date de détachement du dividende	8 juillet 2021
Rendement du dividende ¹	1,26%
Dernier dividende payé	0,135009
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	17:00 Luxembourg
Devise de base de la Catégorie d'actions	EUR
Domicile	Luxembourg
Date de création	18 mars 2014
Taille du Fonds	EUR 150.205.386
Gérant	Jean Olivier Neyrat

Commissions et frais

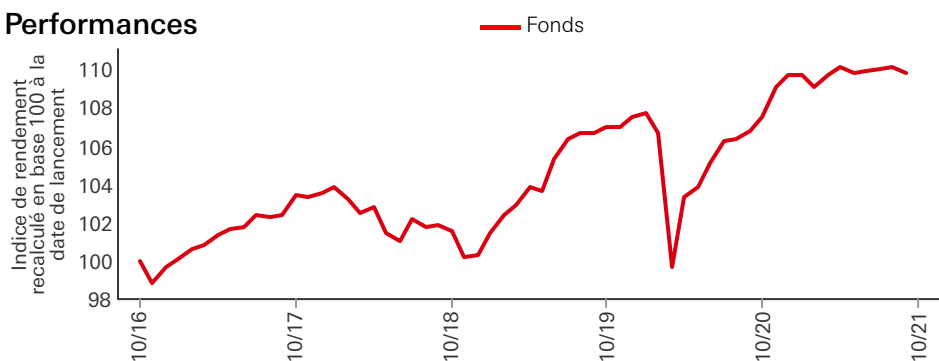
Investissement initial minimum	USD 1.000.000
Montant des frais courants ²	0,649%

Codes

ISIN	LU0988493788
Valoren	22769469
Symbole Bloomberg	HECBTII 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.

Performances


Performances (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés
ID	-0,32	-0,47	-0,63	-0,72	1,71	2,47	1,80

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
ID	1,71	0,45	5,31	-1,82	3,49

3 ans Mesures des risques	ID	Indice de référence	5 ans Mesures des risques	ID	Indice de référence
Volatilité	4,89%	--	Volatilité	4,01%	--
Ratio de Sharpe	0,60	--	Ratio de Sharpe	0,55	--

Obligations - Principales caractéristiques

	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	70	--	--
Rendement le plus faible	0,99%	--	--
Rendement à l'échéance	1,46%	--	--
Duration ajustée de l'option	2,35	--	--
Duration de spread ajustée de l'option	4,53	--	--
Maturité moyenne	5,17	--	--
Minimum rating	BBB/BBB-	--	--

Cote de crédit (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Répartition par pays (Duration ajustée de l'option)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AA	5,92	--	--	Italie	0,68	--	--
A	9,56	--	--	États-Unis	0,48	--	--
BBB	55,12	--	--	Espagne	0,33	--	--
BB	23,20	--	--	Suède	0,25	--	--
B	1,05	--	--	France	0,24	--	--
NR	-0,78	--	--	Pays-Bas	0,22	--	--
Liquidités/espèces	5,91	--	--	Finlande	0,18	--	--
				Chili	0,13	--	--
				Portugal	0,12	--	--
				Royaume-Uni	0,08	--	--
				Autres emplacements	-0,37	--	--
				Total	2,35	--	--

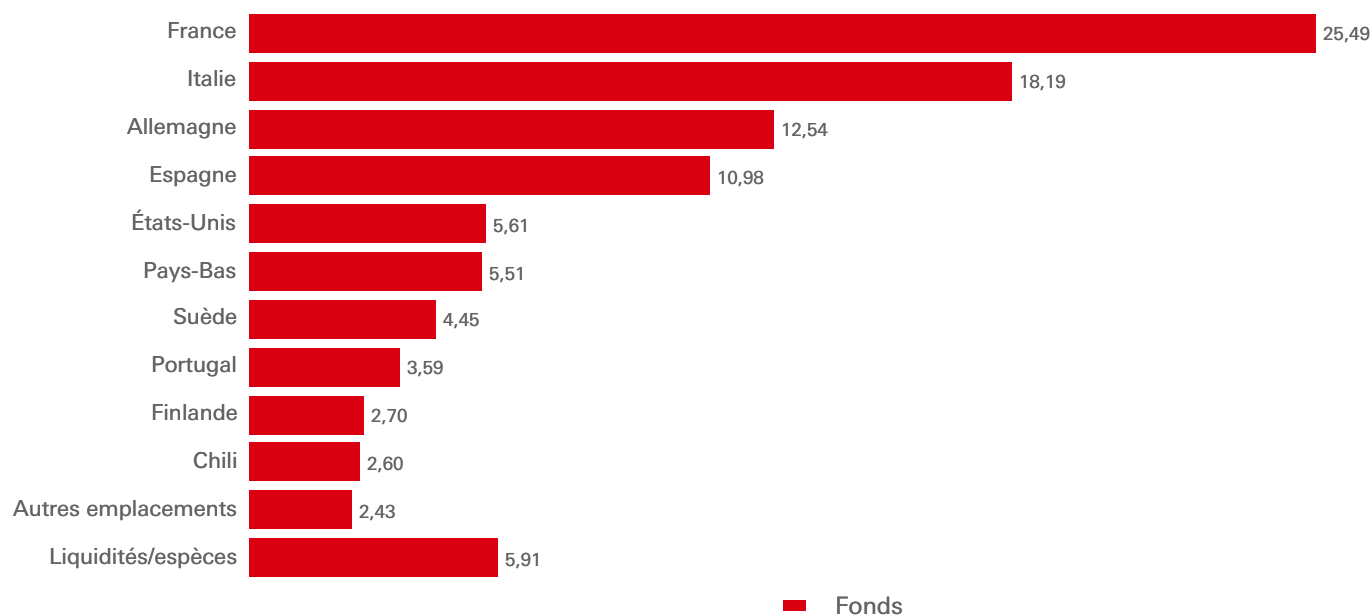
Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2021

Allocation sectorielle (Duration ajustée de l'option)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Opérations bancaires	0,79	--	--
Assurance	0,53	--	--
Communication	0,48	--	--
Biens de consommation cycliques	0,42	--	--
Finances - Autres	0,31	--	--
Biens de consommation non cycliques	0,23	--	--
Électricité	0,23	--	--
Transport	0,19	--	--
Souverains	0,13	--	--
REIT	0,12	--	--
Autres secteurs	-1,08	--	--
Total	2,35	--	--

Répartition par maturité (Duration ajustée de l'option)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	0,16	--	--
2-5 ans	0,96	--	--
5-10 ans	1,06	--	--
10+ ans	0,18	--	--
Total	2,35	--	--

Répartition par pays (%)



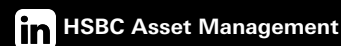
Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Bons du Trésor	19,03	--	--
Opérations bancaires	18,46	--	--
Communication	10,94	--	--
Assurance	10,53	--	--
Biens de consommation cycliques	7,39	--	--
Électricité	6,44	--	--
Finances - Autres	5,17	--	--
Biens de consommation non cycliques	4,73	--	--
Transport	3,41	--	--
Souverains	2,60	--	--
Autres secteurs	5,40	--	--
Liquidités/espèces	5,91	--	--

10 participations principales	Pondération (%)
BTPS 0,500 01/02/26	8,03
BTPS I/L 1,300 15/05/28	4,92
FRANCE O,A,T,I/L 0,100 01/03/29	4,72
ORANGE 1,375	2,64
CHILE 0,100 26/01/27	2,60
IBERDROLA INTL 1,875	2,40
VOLKSWAGEN INTFN 3,875	2,21
NN GROUP NV 4,375	2,21
NEW IMMO HOLDING 2,750 26/11/26	2,21
CAIXABANK 3,750 15/02/29	2,11

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

Glossaire



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