

## HSBC Global Funds ICAV

# Global Aggregate Bond Index Fund

Rapport mensuel 31 mars 2024 | Part/action XCH

## Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer un revenu régulier et une croissance du capital en reproduisant aussi fidèlement que possible la performance de l'Indice Bloomberg Global Aggregate Bond Index (rendement total couvert en dollar américain) (l'« Indice »).

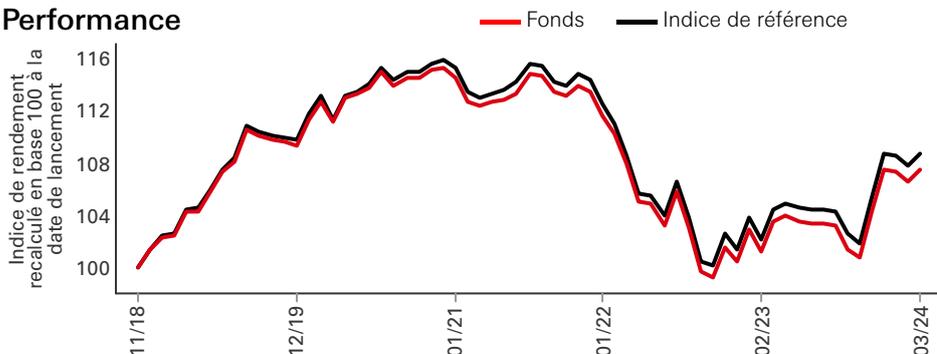
## Stratégie d'investissement

Le Compartiment peut investir dans les constituants suivants de l'Indice : 1) obligations d'État/ d'agence/supranationales (marchés développés et émergents) ; et 2) obligations de sociétés de qualité Investment grade, obligations de sociétés des marchés émergents, Titres adossés à des actifs (« ABS »), Titres adossés à des hypothèques (« MBS »), Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales (« CMBS ») et obligations sécurisées (un groupe d'actifs couvre ce type d'obligation dans le cas où l'émetteur devient insolvable). Le Compartiment peut également investir dans les actifs suivants qui ne sont pas des constituants de l'Indice : 1) obligations avec une notation de crédit inférieure ou équivalente à Ba1, BB+ et BB+ ; 2) liquidités et instruments du marché monétaire, y compris les bons, les effets de commerce et les certificats de dépôt ; et 3) jusqu'à 10 % de son actif dans des fonds, y compris d'autres fonds de HSBC. Veuillez consulter le Prospectus pour une description complète de l'utilisation des produits 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.

## Performance



## Détails de la Catégorie d'actions

### Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	<b>USD 10,80</b>
Performance 1 mois	<b>0,95%</b>
Yield to maturity	<b>3,67%</b>

### Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	<b>Oui</b>
Traitement de dividendes	<b>CAP</b>
Fréquence de valorisation	<b>Quotidien</b>
Heure d'évaluation	<b>23:00 Irlande</b>
Devise de base de la Catégorie d'actions	<b>USD</b>
Domicile	<b>Irlande</b>
Date de création	<b>14 novembre 2018</b>
Taille du Fonds	<b>USD 11.678.982.565</b>
Indice de référence	<b>100% Bloomberg Global Aggregate Bond Index (total return hedged to USD)</b>
Gérant	<b>HSBC Passive Fixed Income Team</b>

### Commissions et frais

Montant des frais courants <sup>1</sup>	<b>0,100%</b>
Frais initiaux maximum	<b>0,000%</b>

### Codes

ISIN	<b>IE00BF5DZ366</b>
Symbole Bloomberg	<b>HSABXCH ID</b>

<sup>1</sup>Le 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 mars 2024

Performance (%)	Depuis le début d'année										
	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé			
XCH	0,00	0,95	0,00	6,04	3,94	-1,45	0,62	--	1,44		
Indice de référence	0,02	0,91	0,02	6,01	4,14	-1,28	0,80	--	1,65		

Performance nette sur 1 an glissant (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
XCH	--	--	--	--	--	7,80	5,49	-1,64	-11,42	7,07
Indice de référence	--	--	--	--	--	8,22	5,58	-1,39	-11,22	7,15

3 ans Mesures des risques	XCH		Indice de référence		5 ans Mesures des risques	XCH		Indice de référence	
Volatilité	5,60%		5,58%		Volatilité	4,90%		4,88%	
Sharpe ratio	-0,71		-0,68		Sharpe ratio	-0,28		-0,25	
Tracking Error	0,24%		--		Tracking Error	0,24%		--	
Ratio d'information	-0,67		--		Ratio d'information	-0,79		--	

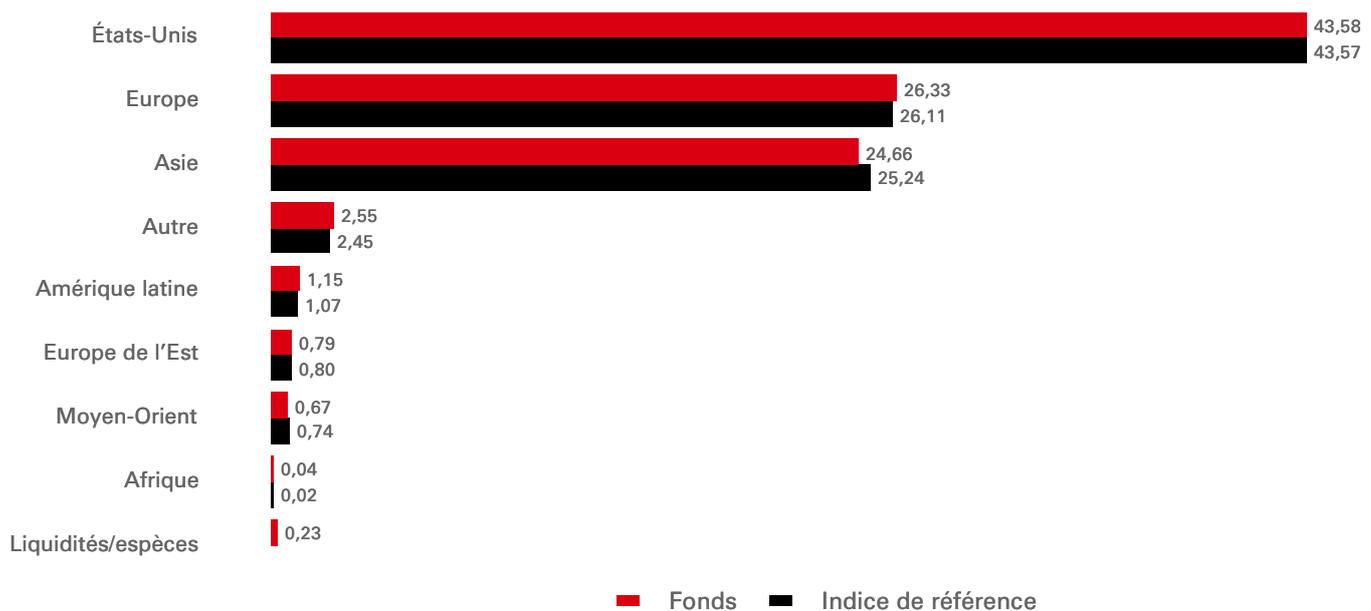
Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	4.868	30.085	--
Average coupon rate	2,78	2,78	0,00
Yield to worst	3,70%	3,74%	-0,04%
Option adjusted duration	6,66	6,66	0,00
Modified duration to worst	6,49	6,50	-0,01
Option adjusted spread duration	6,58	6,58	0,00
Maturité moyenne	8,53	8,50	0,03
Notation moyenne	AA-/A+	AA-/A+	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Répartition par maturité (Option adjusted duration)			
				Fonds	Indice de référence	Relatif	
AAA	15,54	12,13	3,42	0-2 ans	0,18	0,19	-0,01
AA	38,57	41,99	-3,42	2-5 ans	1,01	1,00	0,01
A	31,65	31,50	0,15	5-10 ans	2,19	2,22	-0,03
BBB	13,97	14,38	-0,41	10+ ans	3,28	3,25	0,03
BB	0,02	--	0,02	<b>Total</b>	<b>6,66</b>	<b>6,66</b>	<b>0,00</b>
C	0,00	--	0,00				
NR	0,01	--	0,01				
Liquidités/espèces	0,23	--	0,23				

Répartition du bloc de devises (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Dollar	3,10	3,04	0,06
Euro	1,53	1,55	-0,03
Japon	0,93	0,94	-0,01
Devises locales des marchés émergents	0,77	0,79	-0,02
Royaume-Uni	0,33	0,33	0,00
<b>Total</b>	<b>6,66</b>	<b>6,66</b>	<b>0,00</b>

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	99,36	100,00	-0,64
CNY	9,22	--	9,22
EUR	0,25	--	0,25
JPY	0,12	--	0,12
CAD	0,03	--	0,03
GBP	0,02	--	0,02
AUD	0,02	--	0,02
IDR	0,01	--	0,01
MXN	0,01	--	0,01
CHF	0,01	--	0,01
Autres devises	-9,03	--	-9,03

#### Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Bons du Trésor	52,70	52,65	0,05
Supra/agences	14,86	14,93	-0,07
Société non fin.	11,34	11,34	0,00
Titre adossé à des créances d'une agence des États-Unis	10,61	10,70	-0,09
Société fin.	7,27	7,26	0,01
Garantis	2,98	3,10	-0,12
Liquidités/espèces	0,23	--	0,23

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
FNCL 2 4/24 2,000	0,28
CHINA DEV BANK 2,520 25/05/28	0,26
CHINA GOVT BOND 3,250 06/06/26	0,26
FNCL 2,5 4/24 2,500	0,26
CHINA GOVT BOND 2,550 15/10/28	0,24
CHINA DEV BANK 2,730 11/01/28	0,20
FNCI 2 4/24 2,000	0,19
CHINA GOVT BOND 2,800 25/03/30	0,18
CHINA DEV BANK 3,300 03/03/26	0,18
FNCL 3 4/24 3,000	0,17

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

- Le fonds cherche à faire en sorte que les titres qui le composent reproduisent le rendement de l'indice de référence, mais rien ne garantit que sa composition ou sa performance correspondront exactement et en permanence à ceux de l'indice cible (« erreur de suivi »).
- 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 sont disponibles dans le Document d'informations clés (DICI) et/ou le Prospectus ou la Notice d'offre.

## 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 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.

Les informations fournies dans ce produit sont simplifiées et donc incomplètes. Les informations présentées peuvent faire l'objet de modifications sans préavis. Toute reproduction ou utilisation non autorisée de ces commentaires et analyses relève de la responsabilité de l'utilisateur et peut déboucher sur des actions en justice. Ce document n'a pas de valeur contractuelle et ne constitue en aucun cas une sollicitation ou un conseil d'investissement en vue d'acheter ou de vendre un quelconque instrument financier dans les juridictions dans lesquelles une telle offre n'est pas légale. Ils ne constituent en rien un engagement de la part de HSBC Asset Management (France). Les commentaires et analyses présentés dans ce document reflètent l'opinion de HSBC Asset Management sur les marchés, selon les informations disponibles à ce jour. Par conséquent, HSBC Asset Management (France) ne peut être tenu responsable d'une quelconque décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des commentaires et/ou analyses de ce document. Sauf indication contraire, toutes les données proviennent de HSBC Asset Management. Toutes les informations provenant de tiers ont été obtenues auprès de sources jugées fiables, mais n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes. Si vous n'êtes pas certain que cet investissement est adéquat, veuillez contacter un conseiller financier indépendant.

De plus amples informations sur l'OPCVM, y compris le Prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel et les derniers cours publiés des actions, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent administratif en envoyant un e-mail à [ifsinvestorqueries@hsbc.com](mailto:ifsinvestorqueries@hsbc.com), ou sur [www.global.assetmanagement.hsbc.com](http://www.global.assetmanagement.hsbc.com)

Le Prospectus le plus récent est disponible en anglais et en français. Les documents d'informations clés (DIC PRIIP) sont disponibles dans la langue locale où ils sont enregistrés. HSBC Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre.

Société de gestion de portefeuille agréée par l'autorité française de réglementation, l'AMF, (n° GP99026) qui dispose d'un capital de 8 050 320 euros.

Adresse postale : 75419 Paris CEDEX 08 - France.

Siège : Immeuble Coeur Défense, 110, esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4 - France  
[www.assetmanagement.hsbc.be](http://www.assetmanagement.hsbc.be)

Copyright © 2024. HSBC Asset Management. Tous droits réservés.

Durée: La société de gestion ne peut décider de manière unilatérale de la liquidation du Fonds.

Le Conseil d'administration peut par ailleurs décider de liquider le Fonds dans certaines circonstances énoncées dans le prospectus et les statuts du Fonds. Pour obtenir des informations supplémentaires et complètes (y compris, mais sans s'y limiter, concernant les droits des investisseurs ou les coûts et frais), veuillez consulter le prospectus.

**Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 2024**

Suivez-nous sur:

 HSBC Asset Management

Glossaire

