

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL BOND

Rapport mensuel | 31 juillet 2024 | Part/action PD

Objectif d'investissement

Le Fonds vise à générer une croissance du capital et des revenus en investissant dans un portefeuille diversifié d'obligations de catégorie investissement (« Investment Grade ») et d'autres titres similaires à travers le monde, tout en promouvant les 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 titres émis par des marchés développés et libellés en devises de marchés développés. Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % dans des obligations de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») et jusqu'à 20 % dans des obligations émises sur les marchés émergents. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des obligations émises par un seul émetteur public de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade »). Le Fonds intègre l'identification et l'analyse des références ESG d'un émetteur dans le 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 10 % dans des obligations chinoises onshore, jusqu'à 30 % dans des titres adossés à des actifs et à des hypothèques, jusqu'à 10 % dans des titres convertibles contingents, et peut également investir dans des dépôts bancaires ainsi que des instruments du marché monétaire à des fins de trésorerie et jusqu'à 10 % dans d'autres fonds.

Veillez 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 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.

Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	USD 7,67
Performances 1 mois	2,69%
Yield to maturity	3,74%

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	8 juillet 2020
Dernier dividende payé	0,107406
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	17:00 Luxembourg
Devise de base de la Catégorie d'actions	USD
Domicile	Luxembourg
Date de création	23 avril 2007
Taille du Fonds	USD 41.375.714
Indice de référence	100% Bloomberg Global Aggregate
Gérant	Ernst Josef Osiander

Commissions et frais

Investissement initial minimum	USD 50.000
Montant des frais courants ¹	0,740%

Codes

ISIN	LU0283739703
Valoren	2886585
Symbole Bloomberg	HSBGICP LX

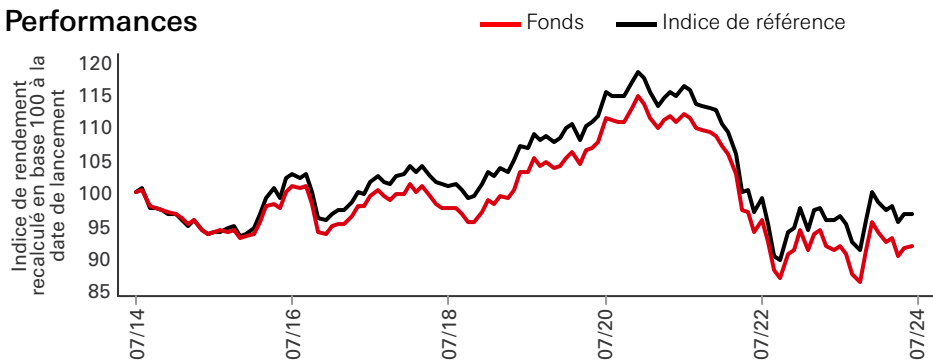
¹Le Montant des frais courants est fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels mais pas les frais de transaction. Ce montant peut varier avec le temps.

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 juillet 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		
PD	-1,41	2,69	4,40	0,25	2,45	-5,58	-1,78	-0,60	
Indice de référence	-0,78	2,76	4,26	0,90	3,00	-5,05	-1,43	-0,06	

Performance glissante (%)	31/07/23-31/07/24	31/07/22-31/07/23	31/07/21-31/07/22	31/07/20-31/07/21	31/07/19-31/07/20	31/07/18-31/07/19	31/07/17-31/07/18	31/07/16-31/07/17	31/07/15-31/07/16	31/07/14-31/07/15
	PD	2,45	-4,17	-14,26	0,32	8,25	5,52	-1,86	-1,55	7,48
Indice de référence	3,00	-2,70	-14,58	0,78	7,85	5,73	-0,48	-1,28	9,45	-6,04

3 ans Mesures des risques	PD Indice de référence		5 ans Mesures des risques	PD Indice de référence	
Volatilité	8,91%	8,86%	Volatilité	7,64%	7,57%
Ratio de Sharpe	-0,98	-0,93	Ratio de Sharpe	-0,52	-0,48
Tracking Error	1,11%	--	Tracking Error	0,98%	--
Ratio d'information	-0,47	--	Ratio d'information	-0,35	--

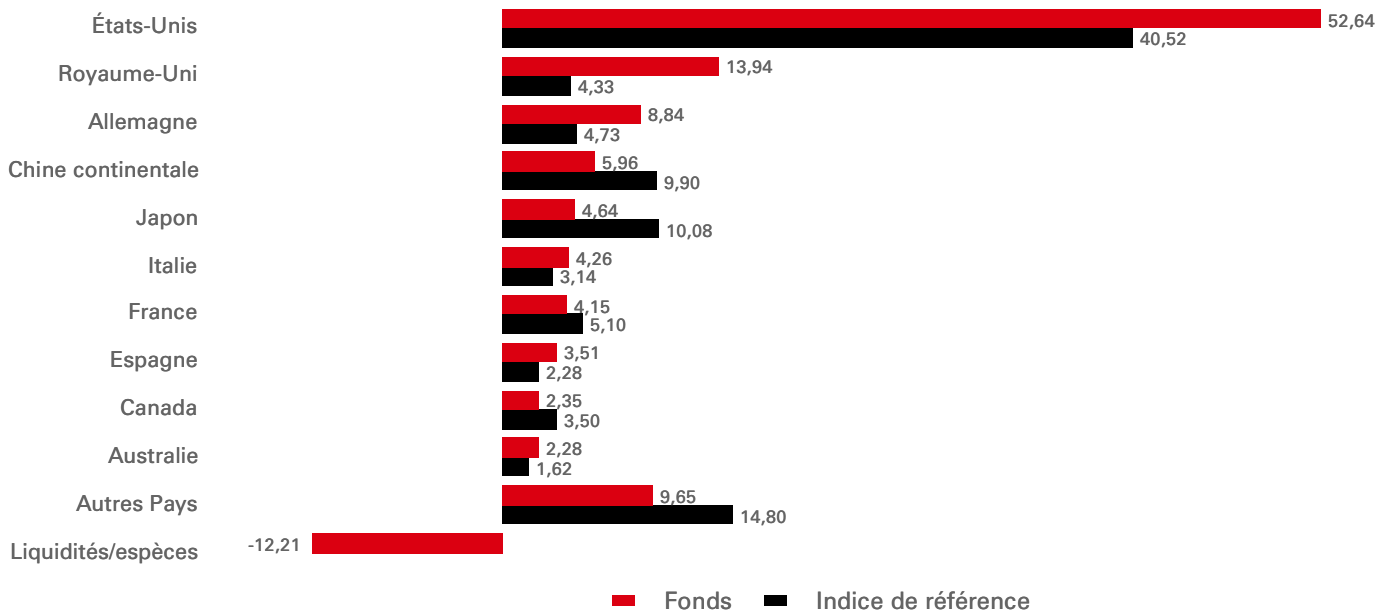
Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	207	30.303	--
Coupon moyen	4,18	2,86	1,32
Yield to worst	3,70%	3,62%	0,08%
Option adjusted duration	6,86	6,57	0,28
Modified duration to worst	7,11	6,38	0,72
Option adjusted spread duration	3,40	3,39	0,01
Maturité moyenne	8,81	8,40	0,40
Notation moyenne	AA-/A+	AA-/A+	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Répartition par maturité (Option adjusted duration)			
				Fonds	Indice de référence	Relatif	
AAA	15,14	12,07	3,06	0-2 ans	0,04	0,18	-0,14
AA	38,29	42,52	-4,23	2-5 ans	1,25	0,98	0,27
A	18,61	31,27	-12,66	5-10 ans	3,18	2,20	0,97
BBB	24,60	14,13	10,47	10+ ans	2,39	3,21	-0,82
BB	3,36	--	3,36	Total	6,86	6,57	0,28

Allocation par bloc monétaire (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Dollar	3,59	3,02	0,57
Euro	1,63	1,54	0,09
Japon	0,64	0,88	-0,23
Devises locales des marchés émergents	0,53	0,81	-0,28
Royaume-Uni	0,46	0,33	0,13
Total	6,86	6,57	0,28

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	44,38	45,37	-1,00
EUR	22,46	22,30	0,16
JPY	9,61	9,65	-0,03
CNY	9,48	9,50	-0,02
GBP	4,01	4,04	-0,03
CAD	2,70	2,71	-0,01
AUD	1,42	1,38	0,04
KRW	1,18	1,17	0,01
NOK	1,01	0,08	0,93
INR	0,98	--	0,98
Autres devises	2,75	3,79	-1,04

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Bons du Trésor	48,34	53,09	-4,74
Société non fin.	17,55	11,23	6,33
Titre adossé à des créances d'une agence des États-Unis	14,85	10,64	4,21
Société fin.	9,10	7,13	1,98
Garantis	5,42	3,06	2,35
Supra/agences	4,73	14,86	-10,13

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
US TREASURY N/B 4,125 31/03/29	8,45
US TREASURY N/B 4,625 15/06/27	4,90
CHINA GOVT BOND 3,270 19/11/30	3,29
US TREASURY N/B 4,000 31/01/31	3,27
US TREASURY N/B 4,375 15/05/34	2,94
US TREASURY N/B 4,500 31/05/29	2,88
DEUTSCHLAND REP 0,250 15/02/27	2,18
US TREASURY N/B 1,375 15/08/50	1,90
FNCL 2 8/24 2,000	1,86
CANADA-GOV'T 3,000 01/06/34	1,85

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 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.

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 juillet 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.