

HSBC Global Investment Funds

EURO BOND TOTAL RETURN

Rapport mensuel 31 mars 2024 | Part/action AD



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 (libellées en euro).



Stratégie d'investissement

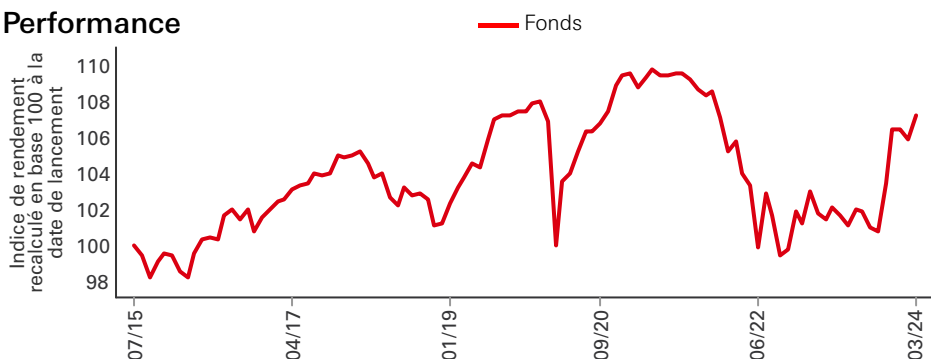
Le Fonds est géré activement et n'est pas contraint de respecter la composition d'un indice de référence. Le Fonds utilise une Stratégie de rendement total qui vise à profiter au mieux de la hausse de l'univers du crédit de la zone euro tout en limitant le risque de baisse et dispose d'une allocation flexible sur le marché obligataire, sur un cycle d'investissement, pour atteindre des rendements ajustés au risque supérieurs à ceux de l'univers d'investissement. Votre capital court toujours un risque et il n'y a aucune garantie de croissance stable à long terme. Le Fonds investira principalement dans des 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 basés dans les marchés développés. Le Fonds peut investir jusqu'à : 49 % dans des liquidités et instruments du marché monétaire, 10 % dans d'autres fonds et 10 % dans des obligations émises par des gouvernements, des entités gouvernementales, des entités supranationales et des sociétés basés dans les marchés émergents. Le Fonds peut investir jusqu'à : 10 % dans des obligations convertibles, 15 % dans des titres convertibles conditionnels, 10 % dans des titres adossés à des actifs et à des hypothèques, et peut investir dans des dépôts bancaires et des instruments du marché monétaire. 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).

Performance



Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	EUR 10,20
Performance 1 mois	1,27%
Yield to maturity	4,45%

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	Oui
Traitement de dividendes	DIS
Fréquence de distribution	Tous les ans
Date de détachement du dividende	31 mai 2023
Rendement du dividende ¹	1,48%
Dernier dividende payé	0,150418
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	17:00 Luxembourg
Devise de base de la Catégorie d'actions	EUR
Domicile	Luxembourg
Date de création	8 juillet 2015
Taille du Fonds	EUR 93.095.852
Gérant	Jean Olivier Neyrat

Commissions et frais

Montant des frais courants ²	1,150%
Commission de performance	0,000%
Frais initiaux maximum	3,100%

Codes

ISIN	LU0988493192
Symbole Bloomberg	HECBADI LX

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

²Le 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
AD	0,78	1,27	0,78	6,21	5,79	-0,65	0,67	--	0,92

Performance nette sur 1 an glissant (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
AD	--	--	2,12	3,41	-3,62	6,68	1,46	-0,83	-6,79	5,13

3 ans Mesures des risques	AD	Indice de référence	5 ans Mesures des risques	AD	Indice de référence
Volatilité	4,68%	6,51%	Volatilité	5,17%	6,84%
Sharpe ratio	-0,41	-0,44	Sharpe ratio	0,02	-0,05

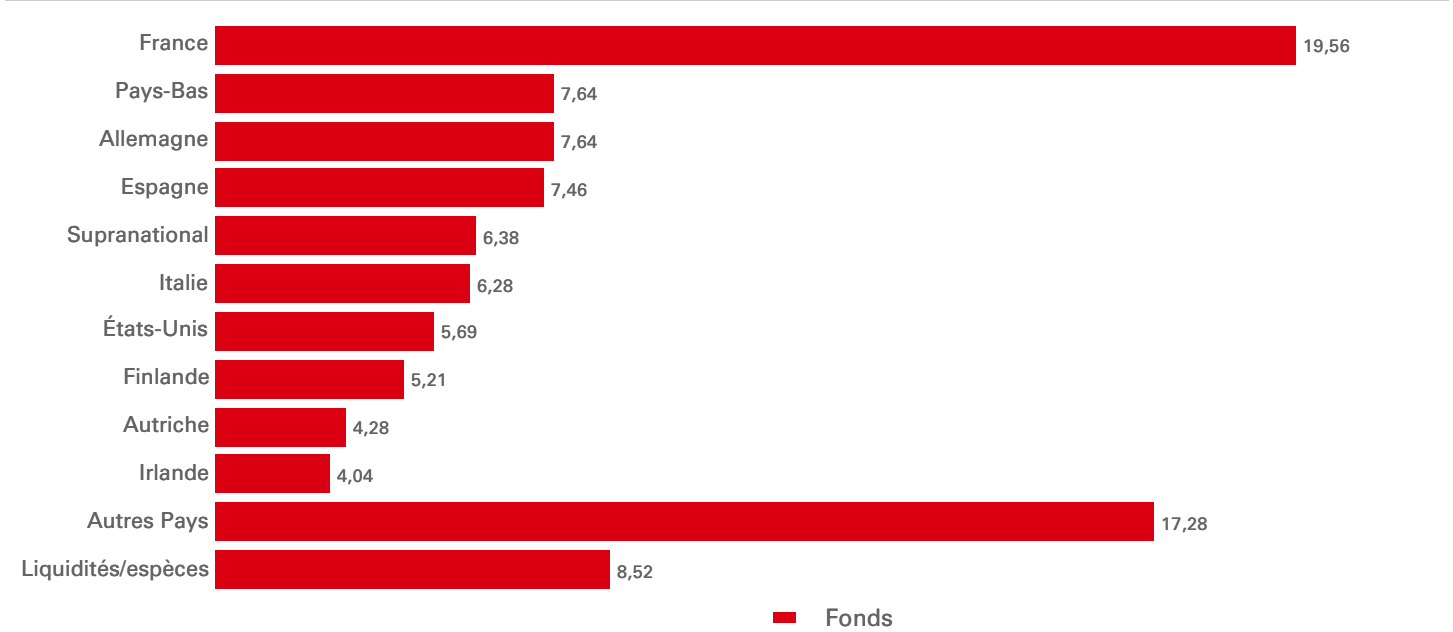
Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	77	--	--
Yield to worst	4,13%	--	--
Yield to maturity	4,45%	--	--
Option adjusted duration	3,56	--	--
Option adjusted spread duration	4,41	--	--
Maturité moyenne	4,70	--	--
Minimum rating	A-/BBB+	--	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Répartition par pays (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AA	8,89	--	--	États-Unis	0,93	--	--
A	14,49	--	--	Supranational	0,30	--	--
BBB	46,13	--	--	Pays-Bas	0,27	--	--
BB	21,97	--	--	Italie	0,24	--	--
Liquidités/espèces	8,52	--	--	Finlande	0,23	--	--
				Australie	0,22	--	--
				Espagne	0,21	--	--
				Nouvelle-Zélande	0,19	--	--
				Danemark	0,17	--	--
				Autriche	0,14	--	--
				Autres Pays	0,66	--	--
				Liquidités/espèces	0,00	--	--
				Total	3,56	--	--

Allocation sectorielle (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Opérations bancaires	1,11	--	--
Assurance	0,38	--	--
Communication	0,35	--	--
Électricité	0,34	--	--
Supranational	0,30	--	--
Détenu sans garantie	0,26	--	--
Biens d'équipement	0,24	--	--
Biens de consommation cycliques	0,24	--	--
Courtage Gestionnaires d'actifs échanges	0,12	--	--
Bons du Trésor	0,10	--	--
Autres secteurs	0,13	--	--
Liquidités/espèces	0,00	--	--
Total	3,56	--	--

Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	0,41	--	--
2-5 ans	1,05	--	--
5-10 ans	1,27	--	--
10+ ans	0,83	--	--
Total	3,56	--	--

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Opérations bancaires	30,97	--	--
Assurance	10,00	--	--
Électricité	8,47	--	--
Supranational	6,38	--	--
Communication	5,86	--	--
Biens de consommation cycliques	5,61	--	--
Bons du Trésor	4,65	--	--
Biens d'équipement	4,26	--	--
Détenu sans garantie	4,10	--	--
Courtage Gestionnaires d'actifs échanges	3,03	--	--
Autres secteurs	8,12	--	--
Liquidités/espèces	8,52	--	--

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
EUROPEAN UNION 2,750 05/10/26	5,40
NEW ZEALAND GVT 3,500 14/04/33	2,51
ELIA GROUP SA/NV 5,850	2,31
BTPS 1,750 30/05/24	2,14
TOTAL SA 2,625	2,11
ENEL SPA 4,750	2,08
BNP PARIBAS 4,032	2,04
DEUTSCHE BOERSE 2,000 23/06/48	2,00
EDP SA 1,875 14/03/82	1,87
TDC NET AS 6,500 01/06/31	1,83

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 (DICI) et/ou le Prospectus ou la Notice d'offre.

Suivez-nous sur:



Glossaire



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.

Ce fonds est un compartiment de HSBC Global Investment Funds, SICAV de droit Luxembourgeois.

Avant toute souscription, les investisseurs doivent se référer au DICI du fonds ainsi qu'à son prospectus. Pour plus de détails sur les risques associés au fonds, les investisseurs doivent se référer au prospectus.

Il est à noter que les parts d'OPCVM de HGIF n'ont pas été et ne seront pas commercialisées aux Etats-Unis ni dans aucun autre territoire, possession ou région sous leur juridiction. De même, elles ne pourront être proposées à un ressortissant des Etats-Unis que dans le cas où la transaction ne contrevient pas aux dispositions de la Loi relative aux Valeurs Mobilières (Securities Law).

Les parts de la société ne peuvent pas être proposées ou vendues à aucune US personnes au sens des statuts .. (cad un citoyen ou un résident des États-Unis d'Amérique (les «États-Unis»), un partenariat organisé ou existant selon les lois d'un état, d'un territoire ou d'une possession des États-Unis ou d'une société organisée ou existante en vertu des lois des États-Unis ou de tout état, territoire ou possession de ceux-ci, ou toute succession ou fiducie, à l'exception d'une succession ou d'une fiducie dont le revenu provenant de sources extérieures aux États-Unis n'est pas inclus dans le revenu brut aux fins du calcul de l'impôt sur le revenu des États-Unis à payer par la société .

De plus amples informations sur la Société, y compris le Prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels et les derniers cours publiés des actions, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent de registre et de transfert en envoyant un e-mail à amgtransferagency@lu.hsbc.com, ou sur www.global.assetmanagement.hsbc.com.

Le Prospectus le plus récent est disponible en anglais et en allemand. Les documents d'informations clés (DICI 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

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.