

HSBC Global Funds ICAV - US Government Bond Index Fund

Classe de part XC

30 sept. 2020

Objectif d'investissement

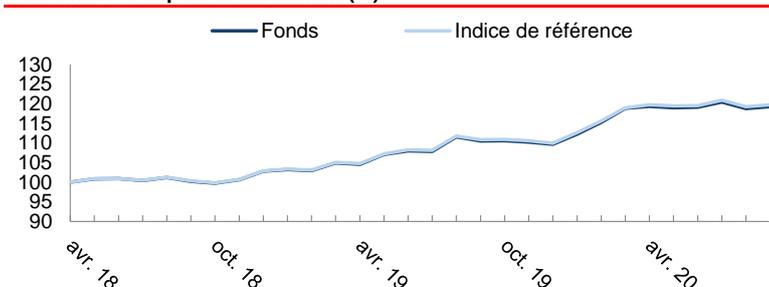
Objectif d'investissement

Le Compartiment vise un revenu régulier sur le long terme et la croissance du capital investi dans la durée en répliquant la performance de l'indice Bloomberg Barclays US Treasury Index (rendement total) (l'« Indice »), tout en minimisant autant que possible l'Écart de suivi entre la performance de HSBC Global Funds ICAV – US Government Bond Index Fund (le « Compartiment ») et celle de l'Indice.

Stratégie d'investissement

Le Compartiment peut investir dans des obligations d'État américaines qui sont des constituants de l'Indice. Le Compartiment peut également investir dans les actifs suivants qui ne sont pas des constituants de l'Indice : 1) obligations d'État/d'agence/supranationales des marchés développés ; 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.

Performance depuis le lancement (%)



Performances (%)	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans ¹	5 ans ¹	Depuis la création ¹
XC	8,77	0,42	0,14	7,90	-	-	7,45
Indice de référence	8,90	0,43	0,17	8,04	-	-	7,63

Performances calendaires (%)	2015	2016	2017	2018	2019
XC	-	-	-	-	6,66
Indice de référence	-	-	-	-	6,86

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 Global Asset Management, données datées du 30 septembre 2020

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 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 du Fonds sont disponibles dans le Document d'information clé pour l'investisseur et dans le Prospectus.

Caractéristiques du fonds

Conforme à la directive OPCVM	Oui
Affectation des résultats	Capitalisation
Valorisation	Quotidienne
Heure de valorisation	23:00 Irlande
Montant des frais courants (MFC) ²	0,200%
Devise de référence de la classe de part	USD
Domicile	Irlande
ISIN	IE00BF5DZC52
Date de création de la classe de part	19 avr 2018
Valeur liquidative	USD 11,93
Actif Total	USD 23.852.434
Code Bloomberg	HSUSXCH ID
Indice de référence	Bloomberg Barclays US Treasury
Gérant	HSBC Passive Fixed Income Team

¹Les résultats sont annualisés lorsque la période de calcul est supérieure à un an.

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.

Indicateurs de risque sur 3 ans	XC	Indice de référence	Indicateurs de risque sur 5 ans	XC	Indice de référence
Volatilité	-	-	Volatilité	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	Ratio de Sharpe	-	-
Erreur de suivi	-	-	Erreur de suivi	-	-
Ratio d'information	-	-	Ratio d'information	-	-

Caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif	Caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de titres (hors liquidités)	51	261	-	Rendement actuel (Brut)	2,07	1,78	0,29
Coupon moyen	2,47	2,06	0,41	Duration modifiée au pire	7,07	7,07	0,00
Duration ajustée des options (OAD)	7,23	7,24	-0,01	Notation moyenne ³	AAA	AAA	-
Rendement minimum (Brut)	0,49	0,48	0,01	Maturité moyenne	8,66	8,51	0,16
Rendement à maturité (Brut)	0,49	0,48	0,01	Nombre d'émetteurs	1	1	-

Allocation par notation de crédit (Valeur marchande %)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Allocation par secteur (Valeur marchande %)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	99,97	100,00	-0,03	Emprunts d'Etats	99,97	100,00	-0,03
Liquidités	0,03	-	0,03	Liquidités	0,03	-	0,03

Triées dans l'ordre décroissant par valeur de marché de la pondération.

Triées dans l'ordre décroissant par notation. Les liquidités ne sont incluses dans aucune notation.

Répartition par maturité (Duration ajustée des options)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Average Life (0-1)	0,00	-	0,00
Average Life (1-3)	0,62	0,63	-0,01
Average Life (3-5)	0,80	0,90	-0,09
Average Life (5-7)	0,60	0,80	-0,20
Average Life (7-10)	0,97	0,76	0,21
Average Life (10-15)	-	0,01	-0,01
Average Life (15+)	4,24	4,14	0,10
Total	7,23	7,24	-0,01

Triées dans l'ordre croissant par échéance.

10 principaux titres en portefeuille (%)	Pondération (%)
US TREASURY N/B 1.750 28/02/22	7,06
US TREASURY N/B 6.125 15/08/29	4,80
US TREASURY N/B 3.000 15/11/44	4,39
US TREASURY N/B 1.625 15/02/26	3,91
US TREASURY N/B 2.375 15/08/24	3,89
US TREASURY N/B 1.250 31/10/21	3,86
US TREASURY N/B 2.250 15/11/27	3,58
US TREASURY N/B 3.125 15/08/44	3,47
US TREASURY N/B 2.750 15/02/24	3,02
US TREASURY N/B 2.250 15/11/24	2,83

³La notation de crédit moyenne recourt à la « notation indicielle », la moyenne des fournisseurs S&P, Fitch et Moody's. La notation de fonds et de référence moyenne ne comprend pas les titres notés NR ou NA.

Clause de non responsabilité

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 présent document est distribué en France, en Italie, en Espagne et en Suède par HSBC Global 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 Global 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 Global 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 Global Asset Management sur les marchés, selon les informations disponibles à ce jour. Ils ne constituent nullement un engagement de la part de HSBC Global Asset Management. Par conséquent, HSBC Global 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 Global 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.

Veillez 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 Global 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 Global Asset Management Limited et agréé à la distribution/la délivrance par les entités suivantes : en France par HSBC Global 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 Global 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 Global Asset Management (France), réglementée par l'Autorité de surveillance financière suédoise (Finansinspektionen).

HSBC Global 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.com/fr).

HSBC Global Asset Management (Switzerland) Ltd., Bederstrasse 26, P.O. Box, CH-8027 Zurich, Suisse. (Site Internet : www.assetmanagement.hsbc.com/ch)

Copyright © 2020. HSBC Global Asset Management (France). Tous droits réservés.

De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.

Termes du glossaire

Action de capitalisation : un type d'action dont le revenu perçu par le Fonds est conservé par ce dernier □

ACD : HSBC Global Asset Management (UK) Limited, l'Administrateur autorisé de la Société □

Géré activement : lorsque le gestionnaire du fonds utilise son expertise pour choisir les investissements qui permettront d'atteindre les objectifs du fonds

Bêta : mesure historique de la volatilité servant à mesurer les mouvements d'un fonds par rapport à son indice de référence (c.-à-d. un Indice)

Obligation(s) : prêt, généralement alloué à une société ou un État, qui génère des intérêts

Contrats à terme sur indice obligataire : contrat stipulant que le détenteur convient d'acheter un indice obligataire à un prix particulier à une date future donnée

Organisme de placement collectif : fonds auquel plus d'une personne contribue dans l'objectif d'accroître la valeur de son investissement ou de percevoir le revenu d'un investissement collectif. Un gestionnaire de fonds investira l'argent mis en commun dans un ou plusieurs types d'actifs, tels que les actions, les obligations et les biens immobiliers □

Notation de crédit : évaluation du risque de crédit d'une société, d'un État ou d'une autre organisation. Elle vise à mesurer la probabilité que l'émetteur d'une obligation puisse continuer à payer les intérêts et à rembourser l'argent qui lui a été prêté □

Marchés développés : pays dont les revenus sont relativement élevés et dont l'économie est bien établie □

Duration : mesure du temps exprimée en années qu'il faut à un investisseur investissant dans une obligation pour récupérer le montant qu'il a payé pour l'obligation à partir de ses paiements d'intérêts. Elle donne une indication de l'ampleur des fluctuations potentielles des cours des obligations si les taux d'intérêt fluctuent □

Marchés émergents (ME) : pays qui accomplissent des progrès de développement, comme en témoignent généralement l'évolution des marchés financiers, l'existence d'une certaine forme de place boursière et d'un organisme de réglementation □

Contrats à terme : contrat financier obligeant l'acheteur à acquérir un actif (ou le vendeur à céder un actif), tel qu'une matière première physique ou un instrument financier, à une date et un prix futurs prédéterminés

Croissance : accroissement de la valeur des investissements

Obligation d'État ou gilt : prêt accordé à un gouvernement national contre le paiement régulier d'un montant (appelé coupon) et la promesse que l'investissement initial (principal) sera remboursé à une date donnée. Les gilts sont des prêts accordés au gouvernement britannique

Fonds spéculatifs : fonds d'investissement qui met en commun l'argent des investisseurs et investit dans une variété d'actifs, souvent au moyen de stratégies d'investissement complexes et de techniques de gestion du risque □

Couverture : utilisation des investissements de type dérivé comme moyen de réduire le risque

Obligation à haut rendement : obligation qui génère un taux d'intérêt plus élevé, mais dont la notation de crédit est inférieure à « investment grade »

Revenu : argent généré par un fonds, tel que les intérêts d'une obligation ou les dividendes d'une action, qui peut être versé à ses investisseurs ou remboursé au fonds et réinvesti

Action de capitalisation : type d'Action dont le revenu perçu par le Fonds vous est versé □

Ratio d'information : mesure du rendement ajusté au risque d'un fonds par rapport à son indice de référence □

Investment Grade : notation de crédit qui indique que l'émetteur d'une obligation a un risque relativement faible de ne pas être en mesure d'effectuer les paiements d'intérêts et de rembourser l'argent dû □

Échéance : période de temps pendant laquelle une obligation ou un gilt demeure en circulation avant que le prêt initial et tout intérêt final soient remboursés au prêteur

Valeur nette d'inventaire (VNI) : valeur des actifs d'un fonds moins les passifs dudit fonds □

Montant des frais courants : indication de ce que coûte un investissement dans un fonds. Il comprend les commissions versées à l'ACD et les autres frais d'exploitation □

Duration ajustée de l'option (option-adjusted duration – OAD) : valeur de duration basée sur la probabilité du rachat anticipé par l'émetteur obligataire □

Duration de spread ajustée de l'option (option-adjusted spread duration – OASD) : estimation de la sensibilité du prix d'une obligation à une variation de 100 points de base (élargissement ou resserrement) de son spread par rapport aux bons du Trésor, compte tenu de la probabilité d'un rachat anticipé □

Titres liés à l'immobilier : actions de sociétés immobilières qui détiennent, gèrent ou développent des biens immobiliers et sociétés civiles de placement immobilier (Real Estate Investment Trusts, « REIT »), qui sont des sociétés d'investissement possédant des immeubles et des terres

Rendement(s) : l'argent gagné ou perdu sur un investissement □

Action(s) : participation de valeur égale dans le fonds d'une société, représentant la propriété partielle de ce fonds, (y compris les actions de plus grande ou plus petite valeur nominale)

Ratio de Sharpe : mesure servant au calcul du rendement ajusté aux risques. Ce ratio est devenu la norme du secteur pour ce type de calcul

Volatilité : mesure de l'ampleur et de la fréquence des fluctuations de la valeur d'un investissement sur une courte période de temps □

Rendement : le revenu d'un investissement, habituellement exprimé en pourcentage de la valeur de l'investissement □

Rendement à maturité : rendement total anticipé d'une obligation si celle-ci est détenue jusqu'à son échéance, hors couvertures stratégiques de risques de change pour les calculs de Portefeuille/d'Indice de référence. Les chiffres sont exprimés en pourcentage □

Yield to worst : rendement potentiel le plus bas qui peut être perçu sur une obligation en l'absence de défaut de l'émetteur, hors couvertures stratégiques de risques de change pour les calculs de Portefeuille/d'Indice de référence. Les chiffres sont exprimés en pourcentage