

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL INVESTMENT GRADE SECURITISED CREDIT BOND

Rapport mensuel 29 février 2024 | Part/action XC

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 titrisées de catégorie investissement (« investment grade »), tout en promouvant des caractéristiques ESG. Le Fonds remplit les conditions requises en vertu de l'Article 8 du SFDR.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré activement et n'est pas contraint de respecter la composition d'un indice de référence. Dans des conditions de marché normales, le Fonds investira au moins 90 % de ses actifs dans des obligations titrisées de catégorie investissement (« Investment Grade ») ayant une notation d'au moins BBB-, attribuée par une agence de notation de crédit, notamment des titres adossés à des actifs, des titres adossés à des hypothèques commerciales, des obligations adossées à des prêts garantis et des titres adossés à des hypothèques résidentielles. Parmi l'exposition sous-jacente de ces actifs figurent, sans toutefois s'y limiter, des hypothèques, prêts automobiles, prêts aux entreprises, obligations, cartes de crédit, prêts étudiants et autres montants à recevoir. Le Fonds peut aussi investir dans d'autres obligations émises par des sociétés, des gouvernements, des entités gouvernementales et des organes supranationaux du monde entier. Le Fonds intègre l'identification et l'analyse des références ESG d'une société dans le processus décisionnel en matière d'investissement dans le but de réduire les risques et d'améliorer les rendements. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des obligations chinoises onshore négociées sur le Marché obligataire interbancaire chinois et jusqu'à 10 % dans d'autres fonds. Le Fonds pourrait temporairement, au cas où il recevrait une souscription importante, investir dans des liquidités et des instruments du marché monétaire émis par des gouvernements de marchés développés. 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 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 10,96**

Performances 1 mois **0,58%**

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V **Oui**

Traitement des dividendes **Capitalisation**

Fréquence de valorisation **Quotidien**

Heure d'évaluation **17:00 Luxembourg**

Devise de base de la Catégorie d'actions **USD**

Domicile **Luxembourg**

Date de création **7 décembre 2020**

Taille du Fonds **USD 2.048.748.905**

Gérant **Andrew John Jackson**

Commissions et frais

Investissement initial minimum **USD 10.000.000**

Montant des frais courants¹ **0,555%**

Codes

ISIN **LU1194161839**

Valoren **27931992**

Symbole Bloomberg **HSGABXC LX**

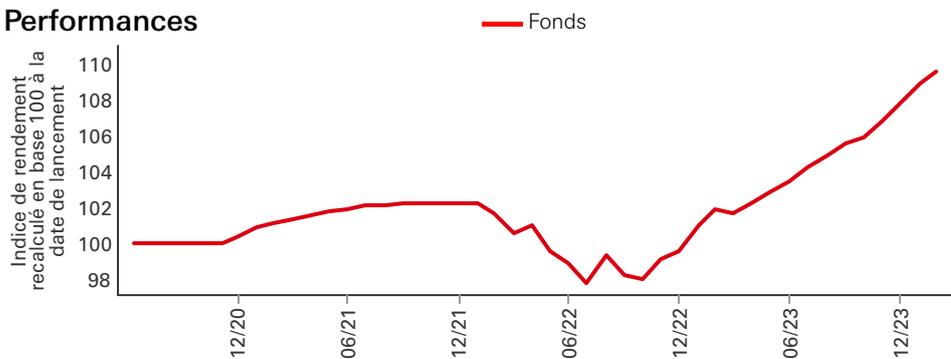
¹Le Montant des frais courants est fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels mais pas les frais de transaction. Ce montant peut varier avec le temps.

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 29 février 2024

Performances



Performances (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
XC	1,69	0,58	2,56	4,47	7,58	2,74	--	2,88

Performance glissante (%)	28/02/23-29/02/24	28/02/22-28/02/23	28/02/21-28/02/22	29/02/20-28/02/21	28/02/19-29/02/20
XC	7,58	0,19	0,63	--	--

Empreinte carbone	Fonds	Indice de référence
Intensité de Carbone	18,85	--

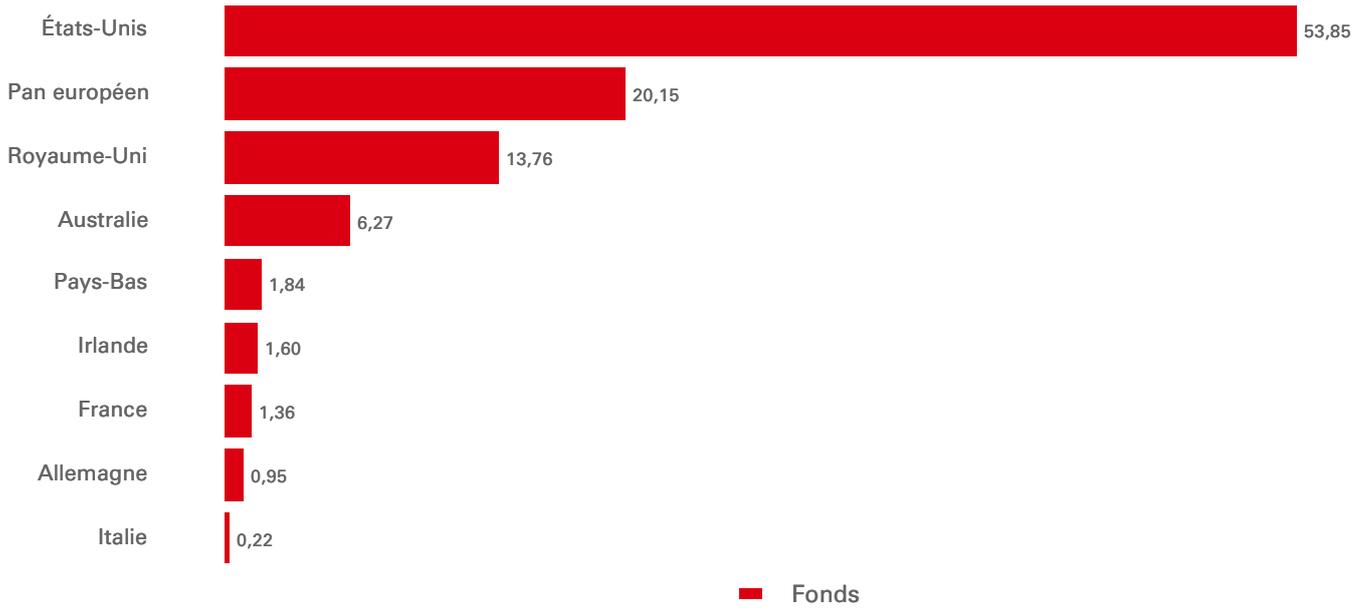
L'intensité Carbone mesure la quantité de carbone émis par une entreprise (tonnes de CO2 / millions de dollars américains)
Source d'analyse : Trucost

3 ans Mesures des risques	XC	Indice de référence	5 ans Mesures des risques	XC	Indice de référence
Volatilité	2,42%	--	Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	0,14	--	Ratio de Sharpe	--	--

Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	316	--	--
Spread supérieur au SOFR	1,91%	--	--
Floating rate weight	87,04	--	--
Modified duration	0,55	--	--
Spread duration	2,44	--	--
Weighted average life	2,71	--	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Weighted average life (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	43,53	--	--	0 à 2 ans	19,71	--	--
AA	34,04	--	--	2 à 5 ans	77,45	--	--
A	18,32	--	--	5 à 10 ans	2,84	--	--
Liquidités/espèces	4,11	--	--				

Répartition par pays (%)

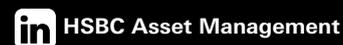


Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
CLO	43,22	--	--
CMBS	22,66	--	--
RMBS non conforme	15,24	--	--
Prime de RMBS	8,91	--	--
Titre adossé à des actifs Whole Business	2,59	--	--
Titre adossé à des prêts étudiants	2,09	--	--
Prêts à la consommation	1,18	--	--
Liquidités/espèces	4,11	--	--

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

Pour plus d'informations, contactez nous

Tel: +41 (0) 44 206 26 00.

Site Internet:

www.assetmanagement.hsbc.com/ch

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.

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.

De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.