HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL CREDIT FLOATING RATE FIXED TERM BOND 2022 - 1

Rapport mensuel 30 septembre 2021 | Part/action AQ2 (Actuellement fermé aux souscriptions pour tous les investisseurs)

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital et des revenus en investissant dans un portefeuille d'obligations pour une période limitée.

Stratégie d'investissement

Le Fonds devrait opérer jusqu'au 31 décembre 2022 (la « Date d'échéance »). À la Date d'échéance, le Fonds sera liquidé. La Date d'échéance peut être reportée jusqu'à 3 mois si le Conseil d'administration estime que ce report est dans l'intérêt des actionnaires. Le Fonds cherchera à investir dans des obligations dotées d'une date d'échéance finale proche de la Date d'échéance, dans le but de les conserver jusqu'à échéance tout en surveillant activement le portefeuille. À l'approche de la date d'échéance, les actifs du Fonds comprendront dans une mesure croissante des liquidités et instruments du marché monétaire. Le Fonds investira principalement en obligations « investment grade » (catégorie d'investissement) et « non investment grade » (catégorie de non investissement), émises par des gouvernements, entités gouvernementales, entités supranationales et sociétés basés dans les marchés développés et émergents. Le Fonds utilisera des instruments dérivés pour échanger ses revenus de coupons fixes contre un taux d'intérêt flottant, de sorte que 85 % des revenus du Fonds soient basés sur des taux variables. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans d'autres fonds. Le Fonds est principalement exposé au dollar américain. 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.

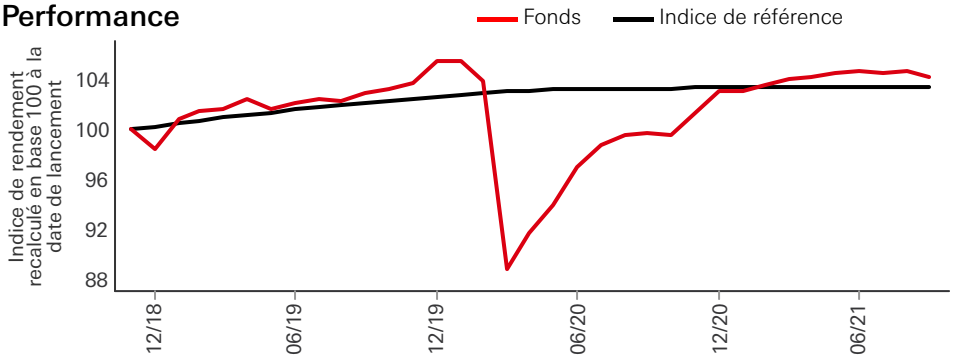
Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés	
Valeur liquidative par action	**USD 9,51**
Performance 1 mois	**-0,46%**
Données du Fonds	
Conforme à la directive OPCVM V	**Oui**
Traitement des dividendes	**Distribution**
Fréquence de distribution	**Trimestriel**
Date de détachement du dividende	**30 septembre 2021**
Rendement du dividende[1]	**2,47%**
Dernier dividende payé	**0,057370**
Fréquence de valorisation	**Quotidien**
Heure d'évaluation	**17:00 Luxembourg**
Devise de base de la Catégorie d'actions	**USD**
Domicile	**Luxembourg**
Date de création	**27 novembre 2018**
Taille du Fonds	**USD 129.725.033**
Indice de référence	**100% ICE LIBOR USD 3 Month**
Gérant	**Ricky Liu Jason E Moshos Jerry Samet**
Commissions et frais	
Montant des frais courants[2]	**0,753%**
Codes	
ISIN	**LU1895730494**
Symbole Bloomberg	**HSGCAQ2 LX**

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

Les performances obtenues par le passé ne sont pas une garantie de rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.
Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2021

Performance



Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
AQ2	**0,96**	**-0,46**	**-0,45**	**0,06**	**4,40**	**--**	**--**	**1,44**
Indice de référence	0,12	0,01	0,03	0,07	0,18	--	--	1,21

Performance nette sur 1 an glissant (%)	2016	2017	2018	2019	2020
AQ2	**--**	**--**	**--**	**7,18**	**-2,18**
Indice de référence	--	--	--	2,39	0,67

3 ans Mesures des risques	AQ2	Indice de référence
Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--
Erreur de suivi	--	--
Rapport d'information	--	--

5 ans Mesures des risques	AQ2	Indice de référence
Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--
Erreur de suivi	--	--
Rapport d'information	--	--

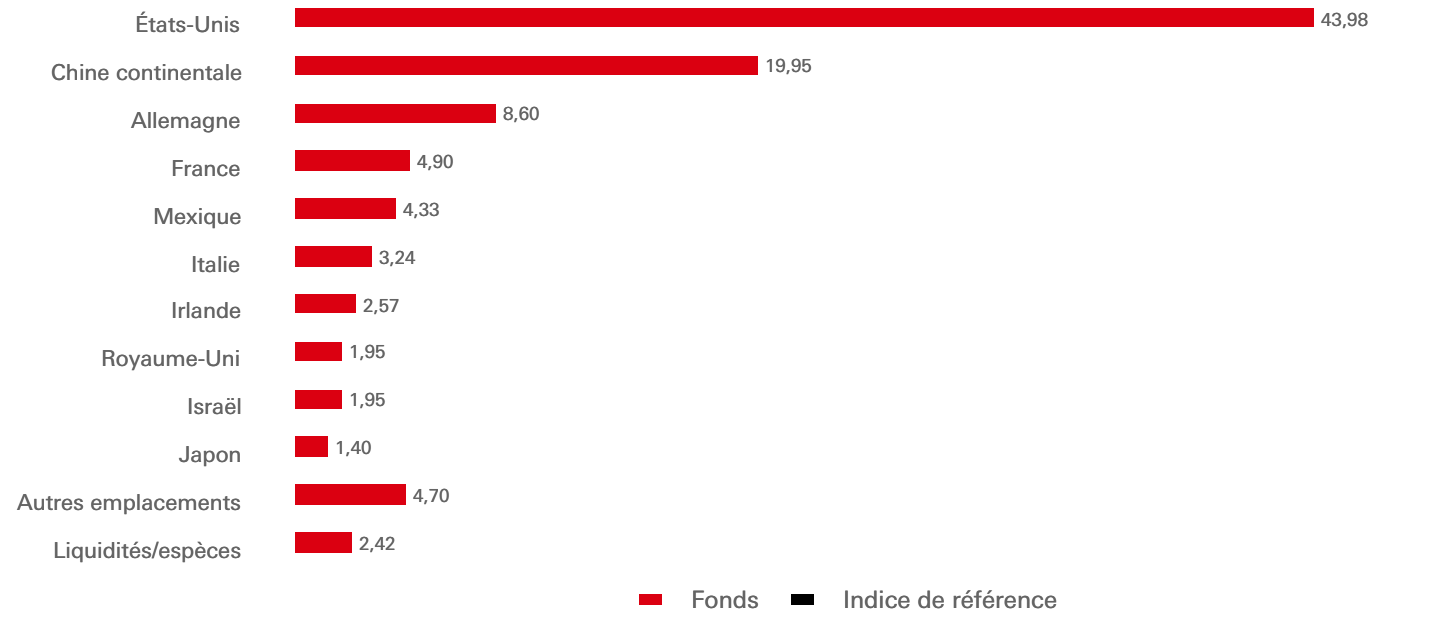
Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	78	--	--
Coupon moyen	2,02	--	--
Yield to worst (IRS incl.)	1,13%	--	--
Rendement à l'échéance (IRS incl.)	1,28%	--	--
Duration ajustée de l'option	-0,01	--	--
Duration modifiée jusqu'au pire rendement possible	0,00	--	--
Duration de spread ajustée de l'option	0,08	--	--
Maturité moyenne	0,75	--	--
Notation moyenne	BBB-/BB+	--	--
Nombre d'émetteurs	52	--	--

Cote de crédit (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AA	-0,36	--	--
A	16,08	--	--
BBB	32,23	--	--
BB	25,64	--	--
B	19,09	--	--
CCC	4,90	--	--
NR	0,00	--	--
Liquidités/espèces	2,42	--	--

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	97,59	--	--
EUR	1,59	--	--
GBP	0,82	--	--

Les performances obtenues par le passé ne sont pas une garantie de rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.
Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2021

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Financier	23,29	--	--
Biens de consommation cycliques	23,07	--	--
Énergie	18,13	--	--
Biens de consommation non cycliques	16,91	--	--
Communication	13,81	--	--
Matières premières	2,41	--	--
Technologie	1,62	--	--
De gré à gré	-1,66	--	--
Liquidités/espèces	2,42	--	--

10 participations principales	Pondération (%)
CASINO GUICHARD 1,865 13/06/22	4,90
FORD MOTOR CRED 1,198 03/08/22	4,67
PETROLEOS MEXICA 3,765 11/03/22	4,33
CARNIVAL CORP 1,875 07/11/22	3,60
VOLKSWAGEN LEAS 0,500 20/06/22	3,13
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVE 2,500 13/09/22	3,08
BAIDU INC 3,500 28/11/22	2,81
NUSTAR LOGISTICS 4,750 01/02/22	2,71
NAVIENT CORP 6,500 15/06/22	2,67
CVS HEALTH CORP 4,750 01/12/22	2,42

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2021

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

Suivez-nous sur:
HSBC Asset Management

Pour plus d'informations, contactez nous
Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/fr

Glossaire

Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

L'utilisation de Source ICE Data Indices, LLC (« ICE DATA »), est autorisée. ICE DATA, SES AFFILIÉS ET LEURS FOURNISSEURS TIERS RESPECTIFS DÉCLINENT TOUTE RESPONSABILITÉ RELATIVE À TOUTES LES GARANTIES ET DÉCLARATIONS, EXPLICITES ET/OU IMPLICITES, Y COMPRIS TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADÉQUATION À UN OBJET OU USAGE PARTICULIER, DONT LES INDICES, DONNÉES D'INDICES ET TOUTE DONNÉE INCLUSE DANS CEUX-CI, QUI Y SONT LIÉS OU QUI EN DÉCOULENT. NI ICE DATA ET SES AFFILIÉS, NI LEURS FOURNISSEURS TIERS RESPECTIFS NE PEUVENT ÊTRE TENUS RESPONSABLES DE TOUT DOMMAGE OU INDEMNITÉ LIÉ À LA PERTINENCE, L'EXACTITUDE, L'OPPORTUNITÉ OU L'EXHAUSTIVITÉ DES INDICES, DES DONNÉES DE L'INDICE OU DE TOUTE COMPOSANTE DE CEUX-CI ; LES INDICES, LES DONNÉES DE L'INDICE, ET TOUTES LEURS COMPOSANTES SONT FOURNIS « TELS QUELS » ET VOUS ASSUMEZ LES RISQUES LIÉS À LEUR UTILISATION. ICE DATA, SES AFFILIÉS ET LEURS FOURNISSEURS TIERS RESPECTIFS NE COMMANDITENT, CAUTIONNENT OU RECOMMANDENT NI HSBC Asset Management NI AUCUN DE SES PRODUITS OU SERVICES.

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2021

Informations importantes

Le présent document est distribué en France, en Italie, en Espagne et en Suède par HSBC 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 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 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 Asset Management sur les marchés, selon les informations disponibles à ce jour. Ils ne constituent nullement un engagement de la part de HSBC Asset Management. Par conséquent, HSBC 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 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.
Le fonds est un compartiment de HSBC Global Investment Funds, une SICAV domiciliée au Luxembourg. Les actions de la Société ne peuvent pas être mises en vente ou vendues à un ressortissant des États-Unis. Par « ressortissant des États-Unis », il faut entendre, au sens des Statuts, tout citoyen ou résident des États-Unis d'Amérique (les « États-Unis »), toute association organisée ou existant en vertu des lois d'un État, territoire ou possession des États-Unis, toute société organisée ou existant en vertu des lois des États-Unis ou d'un État, territoire ou possession des États-Unis, et toute succession ou fiducie autre qu'une succession ou fiducie dont le revenu provenant de sources en dehors des États-Unis n'est pas compris dans son revenu brut aux fins de calcul de l'impôt américain sur le revenu à charge de celle-ci. Il est important de se rappeler que la valeur des investissements et de tout revenu qui en découle peut évoluer à la hausse comme à la baisse et que le capital n'est pas garanti. Toutes les souscriptions à un fonds présenté dans ce document ne sont acceptées que sur la base du prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel et du rapport semestriel le plus récent, disponibles sur demande auprès de HSBC Asset Management (France), l'agent de centralisation, le département financier ou le représentant habituel. Avant toute souscription, les investisseurs doivent consulter le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) du fonds ainsi que son prospectus complet. Pour de plus amples informations sur les risques liés à ce fonds, les investisseurs doivent consulter le prospectus du fonds dans son ensemble.
Veuillez 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 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 Asset Management Limited et agréé à la distribution/la délivrance par les entités suivantes :
en France par HSBC 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 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 Asset Management (France), réglementée par l'Autorité de surveillance financière suédoise (Finansinspektionen).
HSBC 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.fr).
HSBC Asset Management (Switzerland) Ltd., Bederstrasse 26, P.O. Box, CH-8027 Zurich, Suisse. (Site Internet : www.assetmanagement.hsbc.com/ch)
Copyright © 2021. HSBC Asset Management (France). Tous droits réservés.
De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.