

HSBC Global Investment Funds

CORPORATE EURO BOND FIXED TERM 2027

Rapport mensuel 31 mars 2024 | Part/action AC

 **Objectif d'investissement**

Le Fonds cherche à générer des revenus en investissant dans un portefeuille d'obligations d'entreprises libellées en euros pour une durée limitée, tout en promouvant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (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. Le Fonds investit au minimum 70 % dans des obligations et autres titres similaires libellés en euros de catégorie investissement (« Investment Grade ») et des obligations de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade »), émis par des sociétés des marchés développés. Certains critères de notation ESG (critères ESG), ainsi que l'analyse qualitative fondamentale des sociétés, sont utilisés pour déterminer l'univers d'investissement du Fonds, lequel exclut : les émetteurs impliqués dans la production d'armes controversées et de tabac et considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies. Il est prévu que le Fonds soit actif jusqu'à la fin de l'année 2027 (la « Date d'échéance »). À la Date d'échéance, le Fonds sera liquidé et les actions du Fonds seront obligatoirement rachetées au prix de la valeur nette d'inventaire par action courante. La Date d'échéance exacte sera confirmée au plus tard au moment du lancement du Fonds. Le Fonds investira jusqu'à 20 % dans des obligations de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade »), peut également investir dans des dépôts bancaires, dans des instruments du marché monétaire à des fins de trésorerie et jusqu'à 10 % dans d'autres fonds. 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).

Détails de la Catégorie d'actions**Indicateurs clés**Valeur liquidative par action **EUR 10,57**Performances 1 mois **0,72%****Données du Fonds**Conforme à la directive UCITS V **Oui**Traitement des dividendes **Capitalisation**Fréquence de valorisation **Quotidien**Heure d'évaluation **17:00 Central European Time**Devise de base de la Catégorie d'actions **EUR**Domicile **Luxembourg**Date de création **30 juin 2023**Taille du Fonds **EUR 181.498.779**Indice de référence **20% ICE BofA 0-5 year Euro Developed Markets High Yield (HEDC)
80% ICE BofA 1-5 year Euro Corporate Index (ER0V)**Gérant **Aline Thiel****Commissions et frais**Investissement initial minimum **EUR 5.000**Montant des frais courants¹ **0,800%****Codes**ISIN **LU2578823499**Valoren **127953771**Symbole Bloomberg **HBCFACE LX**

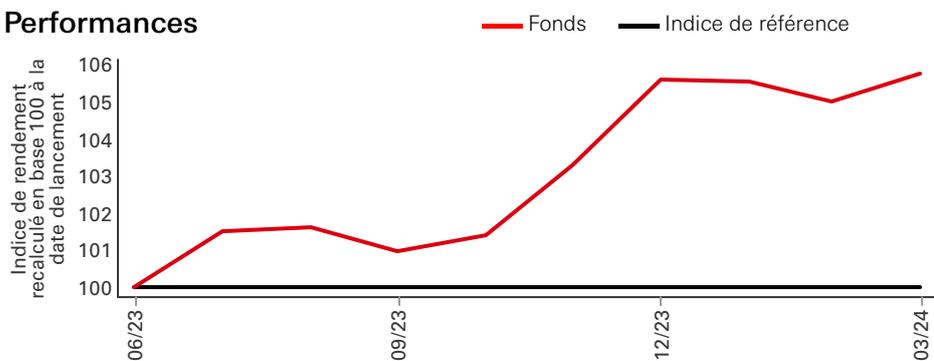
¹Le Montant des frais courants est une estimation, les prix relatifs à la catégorie d'actions n'ayant pas été calculés pour un exercice financier complet.

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

Performances



Performances (%)	Depuis le début d'année							Depuis le lancement
	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés		
AC	0,15	0,72	0,15	4,73	--	--	--	5,74
Indice de référence	0,55	0,69	0,55	4,48	--	--	--	5,73

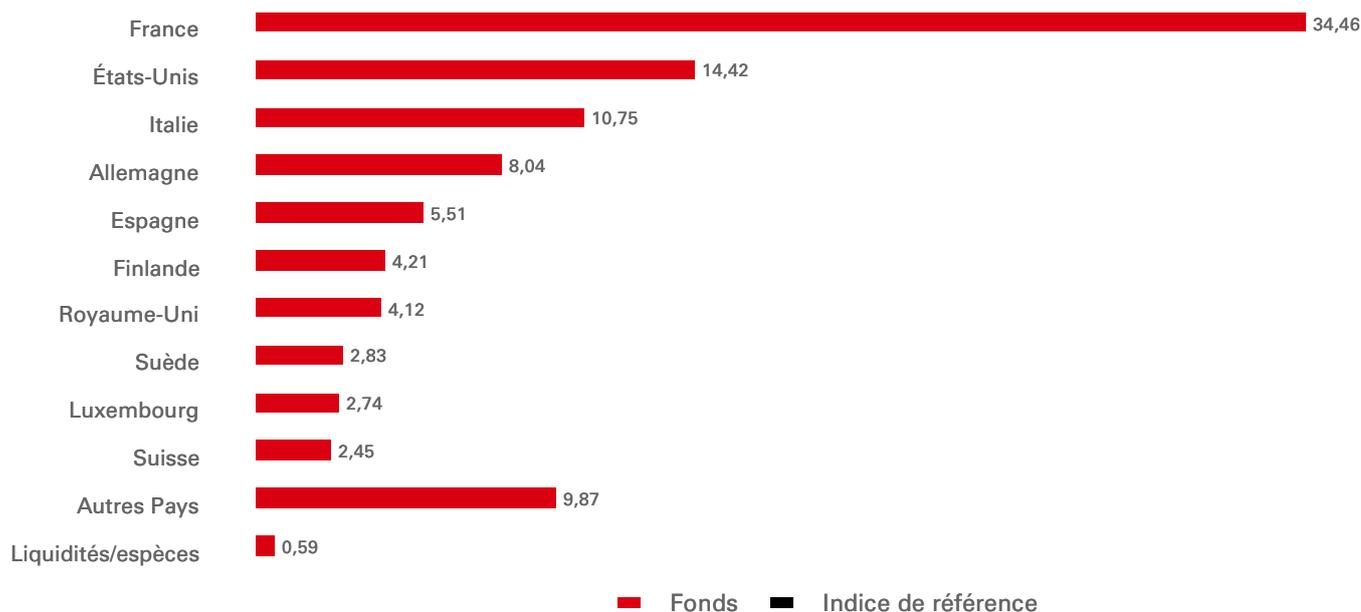
Performance glissante (%)	31/03/23-31/03/24		31/03/22-31/03/23		31/03/21-31/03/22		31/03/20-31/03/21		31/03/19-31/03/20	
	AC	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Indice de référence	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

3 ans Mesures des risques		AC		Indice de référence		5 ans Mesures des risques		AC		Indice de référence	
Volatilité	--	--	--	--	--	Volatilité	--	--	--	--	--
Ratio de Sharpe	--	--	--	--	--	Ratio de Sharpe	--	--	--	--	--
Tracking Error	--	--	--	--	--	Tracking Error	--	--	--	--	--
Ratio d'information	--	--	--	--	--	Ratio d'information	--	--	--	--	--

Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	115	3.120	--
Coupon moyen	2,80	2,49	0,31
Yield to worst (IRS incl.)	3,76%	4,29%	-0,53%
Rendement à l'échéance (IRS incl.)	3,80%	4,36%	-0,56%
Rendement à l'échéance (IRS excl.)	3,80%	4,36%	-0,56%
Option adjusted duration	2,68	2,54	0,14
Modified duration to worst	2,69	2,55	0,14
Option adjusted spread duration	2,70	2,67	0,03
Maturité moyenne	2,90	2,74	0,16
Notation maximale	BBB+/BBB	A-/BBB+	--
Nombre d'émetteurs	99	1011	--

Notation (%)	Fonds			Allocation par devise (%)		
	Fonds	Indice de référence	Relatif	Fonds	Indice de référence	Relatif
AA	2,62	--	--	EUR	100,00	--
A	27,87	--	--	USD	0,00	--
BBB	54,39	--	--			
BB	13,74	--	--			
B	0,79	--	--			
Liquidités/espèces	0,59	--	--			

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)

Allocation sectorielle (%)	Fonds (%)	Indice de référence (%)	Relatif
Financier	44,02	--	--
Biens de consommation non cycliques	17,77	--	--
Biens de consommation cycliques	16,37	--	--
Industriel	9,07	--	--
Services publics	4,37	--	--
Matières premières	3,58	--	--
Communication	3,45	--	--
Énergie	0,79	--	--
Liquidités/espèces	0,59	--	--

Top 10 principales lignes

Pondération (%)

ORANO SA 5,375 15/05/27	2,56
VALEO SE 5,375 28/05/27	2,48
BANQ FED CRD MUT 2,625 31/03/27	2,44
ATLANTIA SPA 1,875 13/07/27	2,41
CELLNEX FINANCE 1,000 15/09/27	2,32
FORD MOTOR CRED 4,867 03/08/27	2,27
CRED AGRICOLE SA 2,625 17/03/27	2,23
DEUTSCHE BANK AG 1,625 20/01/27	2,23
MUTUELLE ASSUR 0,625 21/06/27	1,84
ELIS SA 4,125 24/05/27	1,65

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 (DICl) 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



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.

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 n'est pas prévu que l'indice de référence soit utilisé comme univers à partir duquel des titres seront sélectionnés.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 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.