HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL BOND TOTAL RETURN

Communication commerciale | Rapport mensuel 30 juin 2025 | Part/action AC

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 mondiales, tout en promouvant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) au sens de l'Article 8 du SFDR.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active et n'est pas contraint de respecter la composition d'un indice de référence. Le Fonds a recours à une Stratégie de rendement total ayant une allocation flexible dans l'univers des obligations mondiales et les marchés de devises mondiaux, sur un cycle d'investissement, pour atteindre des rendements ajustés au risque supérieurs à ceux de l'univers d'investissement. Le Fonds investira principalement dans des obligations de catégorie investissement (« Investment Grade ») et de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») émises par des gouvernements, entités gouvernementales, entités supranationales et sociétés basés dans des marchés développés ou émergents. Le Fonds comprend l'identification et l'analyse des facteurs environnementaux et sociaux et des pratiques de gouvernance d'entreprise d'un émetteur comme partie intégrante du processus décisionnel en matière de placement. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des obligations chinoises onshore, jusqu'à 10 % dans des titres de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade »), jusqu'à 30 % dans des titres adossés à des actifs et à des hypothèques, jusqu'à 10 % dans des titres convertibles contingents, jusqu'à 49 % dans des liquidités et des instruments du marché monétaire, et jusqu'à 10 % dans d'autres fonds. Le Fonds est principalement exposé à l'USD. 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.

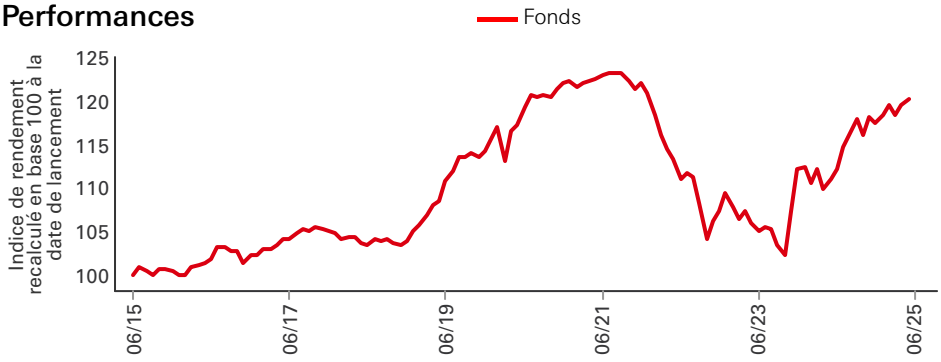
Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés	
Valeur liquidative par action	**USD 11,83**
Performances 1 mois	**0,96%**
Yield to maturity	**6,11%**
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	**27 février 2015**
Taille du Fonds	**USD 243.044.902**
Gérant	**Oliver Boulind** **Ernst Josef Osiander**
Commissions et frais	
Investissement initial minimum	**USD 5.000**
Montant des frais courants[1]	**1,147%**
Codes	
ISIN	**LU1163225284**
Valoren	**27362279**
Symbole Bloomberg	**HSBAICU LX**

[1]Le 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 30 juin 2025

Performances



Performances (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans annualisés
AC	**3,34**	**0,96**	**2,49**	**3,34**	**8,25**	**3,03**	**0,33**	**1,96**

Performance glissante (%)	30/06/24-30/06/25	30/06/23-30/06/24	30/06/22-30/06/23	30/06/21-30/06/22	30/06/20-30/06/21	30/06/19-30/06/20	30/06/18-30/06/19	30/06/17-30/06/18	30/06/16-30/06/17	30/06/15-30/06/16
AC	**8,25**	**6,74**	**-5,35**	**-9,85**	**3,13**	**7,80**	**6,98**	**-0,59**	**2,20**	**1,90**

3 ans Mesures des risques	AC	Indice de référence
Volatilité	6,28%	--
Ratio de Sharpe	-0,26	--

5 ans Mesures des risques	AC	Indice de référence
Volatilité	5,33%	--
Ratio de Sharpe	-0,47	--

Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	218	--	--
Coupon moyen	4,83	--	--
Yield to worst	5,97%	--	--
Option adjusted duration	5,72	--	--
Option adjusted spread duration	4,89	--	--
Maturité moyenne	7,20	--	--
Qualité de crédit moyenne	BBB+/BBB	--	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AA	2,54	--	--
A	26,28	--	--
BBB	56,75	--	--
BB	10,64	--	--
B	0,79	--	--
NR	0,80	--	--
Liquidités/espèces	2,20	--	--

Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	0,34	--	--
2-5 ans	2,84	--	--
5-10 ans	1,81	--	--
10 à 20 ans	0,73	--	--
Total	**5,72**	**--**	**--**

Score ESG de MSCI	Score ESG	E	S	G
Fonds	6,8	6,9	5,1	5,9

La Note problématique clé ESG de MSCI est la moyenne numérique pondérée des scores des piliers E, S et G de MSCI. Un chiffre plus élevé indique un profil ESG plus favorable selon MSCI. Les moyennes pondérées des Notes problématiques clés sont agrégées et les notes des entreprises sont normalisées en fonction de leur secteur d'activité. Une fois les contournements pris en compte, la Notation finale ajustée au secteur de chaque société correspond à une note. Pour plus d'informations, veuillez consulter la méthodologie de notation ESG de MSCI à l'adresse https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies.

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.
Source: HSBC Asset Management, données au 30 juin 2025

Allocation par bloc monétaire (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Europe hors Royaume-Uni	2,99	--	--
Dollar	1,72	--	--
Royaume-Uni	0,81	--	--
Devises locales des marchés émergents	0,19	--	--
Japon	0,00	--	--
Total	**5,72**	**--**	**--**

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	99,06	--	--
JPY	1,05	--	--
EUR	0,85	--	--
BRL	0,05	--	--
GBP	0,04	--	--
AUD	0,02	--	--
PLN	0,00	--	--
NZD	0,00	--	--
CNY	0,00	--	--
MXN	0,00	--	--
Autres devises	-1,06	--	--

Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Société non fin.	39,36	--	--
Société fin.	30,42	--	--
Garantis	16,27	--	--
Supra/agences	8,30	--	--
Bons du Trésor	2,44	--	--
Autre	1,01	--	--
Liquidités/espèces	2,20	--	--

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
CHINA GOVT BOND 1,670 25/05/35	1,65
AMERICA MOVIL SA 5,000 20/01/33	1,54
BP CAPITAL PLC 6,000	1,42
COREBRIDGE GF 4,850 06/06/30	1,37
UBS GROUP 2,875 12/02/30	1,25
AKZO NOBEL NV 4,000 31/03/35	1,15
NATL GRID NA INC 3,724 25/11/34	1,10
CHILE 3,800 01/07/35	1,03
FORD MOTOR CRED 3,622 27/07/28	1,00
VOLKSWAGEN BANK 3,500 19/06/31	0,97

Les 10 participations principales excluent les participations en trésorerie et équivalents de trésorerie ainsi que les participations dans des fonds du marché monétaire.

Source: HSBC Asset Management, données au 30 juin 2025

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:

HSBC Asset Management

Pour plus d'informations, contactez nous
Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Glossaire

www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/fr/glossary

Source: HSBC Asset Management, données au 30 juin 2025

Informations importantes

Ce document marketing est destiné exclusivement aux investisseurs professionnels en Suisse. Il ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente de produits d'investissement. et ne remplace pas un conseil juridique ou fiscal. Ce document n'a pas de caractère contractuel. Le fonds est autorisé à la distribution en Suisse conformément à l'article 120 LPCC. Le représentant en Suisse est : HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, C.P. Case postale, CH-8002 Zurich, Suisse. Agent payeur : HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, B.P. Case postale 2888, CH-1211 Genève 1. Les investisseurs peuvent obtenir gratuitement le prospectus, le document d'information clé (DIC), les statuts et le rapport (semestriel) auprès du représentant. Les actions du Fonds n'ont pas été et ne seront pas enregistrées en vertu de la loi américaine sur les valeurs mobilières de 1933 et ne sont pas disponibles à l'achat pour les personnes américaines. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Veuillez consulter le KID et le prospectus avant d'investir.