

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL LOWER CARBON BOND

Communication commerciale | Rapport mensuel 30 avril 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 d'entreprises tout en promouvant des caractéristiques ESG au sens de l'Article 8 du SFDR. Le Fonds vise à obtenir une intensité carbone inférieure à celle de son indice de référence.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active.

Le Fonds investira au moins 70 % de ses actifs dans des obligations des catégories investissement (« Investment Grade ») et non-investissement (« Non-Investment Grade ») émises par des sociétés basées dans des marchés développés et émergents. Le Fonds investira dans des obligations émises par des sociétés répondant à certains critères de réduction des émissions de carbone (qui incluent l'intensité carbone, la disponibilité des données sur l'intensité carbone et l'investissement dans des obligations vertes).

Les sociétés et/ou les émetteurs dont l'inclusion dans le portefeuille du Fonds est envisagée seront soumis à des activités exclues conformément aux Politiques d'investissement responsable de HSBC Asset Management

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des obligations chinoises onshore par l'intermédiaire du Marché obligataire interbancaire chinois (CIBM), jusqu'à 10 % dans des obligations de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») et jusqu'à 10 % dans des titres adossés à des actifs et à des hypothèques.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des titres convertibles contingents, peut investir dans des dépôts bancaires et dans 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 11,45
Performances 1 mois	0,54%
Yield to maturity	4,62%

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 septembre 2017
Taille du Fonds	USD 196.835.939
Indice de référence	100% Bloomberg Global Aggregate Corporates Diversified Index Hedged USD
Gérant	Jerry Samet Jean Olivier Neyrat Mohamed Imtiaz Siddeeq

Commissions et frais

Investissement initial minimum	USD 5.000
Montant des frais courants ¹	1,047%

Codes

ISIN	LU1674672883
Valoren	38601158
Symbole Bloomberg	HSGLACU LX

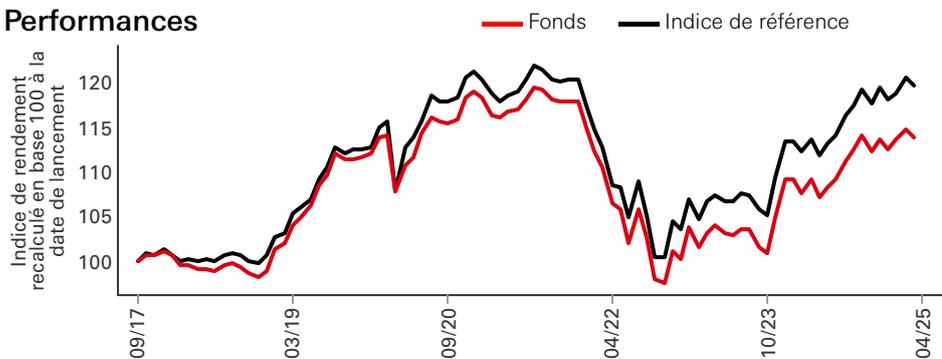
¹Le Montant des frais courants est fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels mais pas les frais de transaction. Ce montant peut varier avec le temps.

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 30 avril 2025

Performances



Performances (%)	Depuis le début d'année					3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	1 an				
AC	1,65	0,54	0,65	1,91	6,91	2,44	0,67	--	1,79
Indice de référence	1,97	0,62	1,35	2,38	7,70	3,59	1,34	--	2,50

Performance glissante (%)	30/04/24-30/04/25	30/04/23-30/04/24	30/04/22-30/04/23	30/04/21-30/04/22	30/04/20-30/04/21	30/04/19-30/04/20	30/04/18-30/04/19	30/04/17-30/04/18	30/04/16-30/04/17	30/04/15-30/04/16
	AC	6,91	2,98	-2,35	-8,81	5,48	5,48	5,85	--	--
Indice de référence	7,70	4,13	-0,86	-8,67	5,29	6,27	6,21	--	--	--

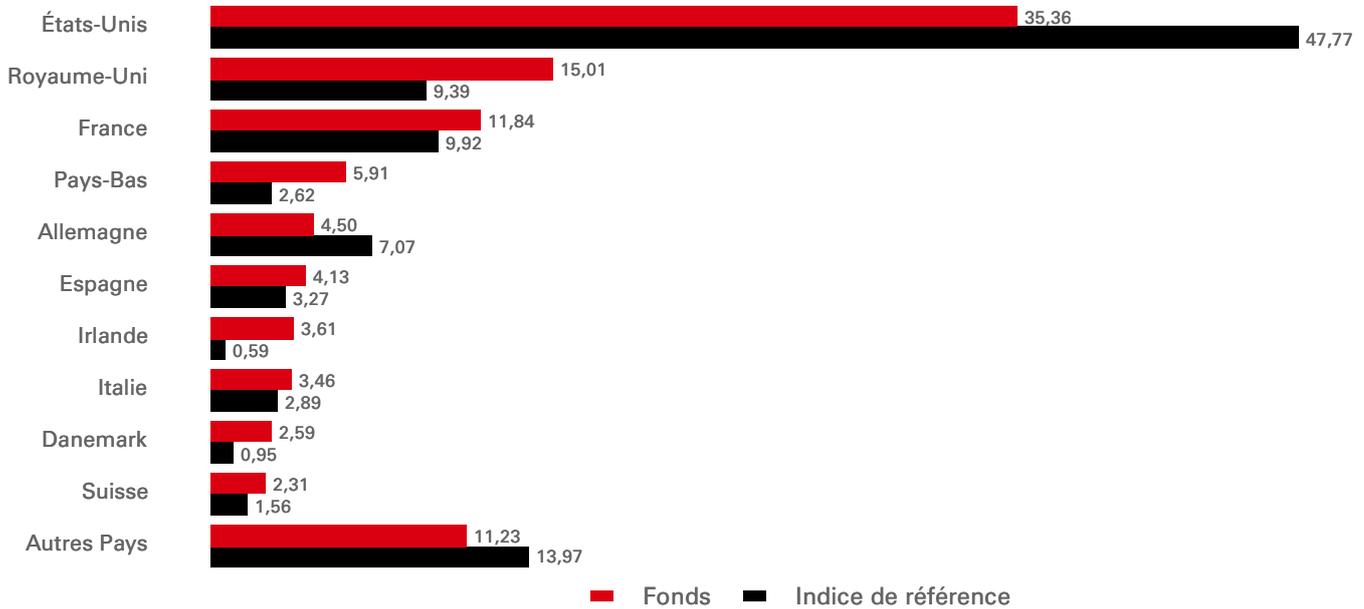
3 ans Mesures des risques		AC Indice de référence		5 ans Mesures des risques		AC Indice de référence	
Volatilité		7,16%	6,98%	Volatilité		6,39%	6,30%
Ratio de Sharpe		-0,27	-0,11	Ratio de Sharpe		-0,32	-0,21
Tracking Error		0,88%	--	Tracking Error		0,90%	--
Ratio d'information		-1,30	--	Ratio d'information		-0,75	--

Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	406	15.401	--
Coupon moyen	4,20	3,66	0,54
Yield to worst	4,49%	4,25%	0,23%
Option adjusted duration	5,92	5,48	0,43
Modified duration to worst	5,82	5,40	0,42
Option adjusted spread duration	6,01	5,52	0,49
Maturité moyenne	8,47	7,47	1,00
Qualité de crédit moyenne	A-/BBB+	A-/BBB+	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Répartition par maturité (Option adjusted duration)			
				Fonds	Indice de référence	Relatif	
AAA	--	0,86	-0,86	0-2 ans	0,19	0,20	-0,01
AA	7,56	7,10	0,47	2-5 ans	1,07	1,14	-0,07
A	29,74	42,81	-13,07	5-10 ans	2,42	1,87	0,55
BBB	59,74	49,23	10,50	10+ ans	2,24	2,28	-0,04
BB	0,83	--	0,83	Total	5,92	5,48	0,43
B	0,03	--	0,03				
NR	0,06	--	0,06				
Liquidités/espèces	2,04	--	2,04				

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	99,69	100,00	-0,31
EUR	0,26	--	0,26
GBP	0,05	--	0,05
HKD	0,00	--	0,00
CHF	0,00	--	0,00
AUD	0,00	--	0,00
SGD	0,00	--	0,00

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Institutions Financières	49,09	40,60	8,48
Services publics	9,00	9,20	-0,19
Biens de consommation non cycliques	8,53	13,40	-4,87
Communication	6,21	6,75	-0,54
Biens d'équipement	5,16	5,09	0,07
Technologie	4,85	5,49	-0,65
Biens de consommation cycliques	3,94	8,21	-4,27
Transport	2,91	3,02	-0,10
Agences	2,84	--	2,84
Bons du Trésor	2,69	--	2,69
Autres secteurs	2,74	8,24	-5,50
Liquidités/espèces	2,04	--	2,04

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
US TREASURY N/B 4,500 15/11/54	2,08
JYSKE BANK A/S 5,125 01/05/35	1,21
ALLIANDER 4,500	1,21
NATL GRID NA INC 3,631 03/09/31	1,20
ASTRAZENECA FIN 3,121 05/08/30	1,20
BARCLAYS PLC 4,973 31/05/36	1,19
ABB FINANCE BV 3,375 15/01/34	1,18
FERROVIAL SE 4,375 13/09/30	1,13
ENEL SPA 1,375	1,11
COREBRIDGE GF 5,900 19/09/28	1,07

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

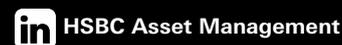
Score ESG de MSCI	Score ESG	E	S	G
Fonds	7,4	7,6	5,1	6,3
Indice de référence	6,9	7,1	5,0	5,9

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>.

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

Glossaire



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

Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

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 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 est prévu qu'un pourcentage significatif des investissements du Fonds soit constitué de composants de l'indice de référence. Toutefois, leur pondération peut différer sensiblement de celle de l'indice de référence. L'écart de la performance du Fonds par rapport à celle de l'indice de référence est analysé par rapport à un écart défini, sans pour autant y être limité.

Source: HSBC Asset Management, données au 30 avril 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.