

Global Fixed Term Bond 2028

Communication commerciale | Rapport mensuel 31 mars 2026 | Part IC

Objectif d'investissement

Le Fonds a pour but de générer une croissance du capital et des revenus en investissant dans un portefeuille d'obligations jusqu'à l'échéance du fonds.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active et indépendamment des indices de référence.

Le Fonds investit principalement dans des obligations à taux fixe et/ou variable de catégorie investissement (« Investment Grade ») émises par des sociétés du monde entier.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des obligations émises par des sociétés émettrices basées sur les marchés émergents et jusqu'à 20 % de ses actifs dans des obligations émises par des sociétés émettrices de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») ou des obligations non notées au moment de l'achat.

Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans des obligations émises par des États, des agences gouvernementales et des organismes supranationaux du monde entier, à l'exception des marchés émergents.

Le Fonds investira dans des obligations dont la date d'échéance finale devrait se situer autour du 30 juin 2028 (la « Date d'échéance ») et pourra détenir des actions (ou des titres similaires à des actions), y compris des garanties à la suite d'opérations sur titres.

Au cours des 12 mois précédant la Date d'échéance, à mesure que les obligations arrivent à échéance, les produits du portefeuille du Fonds ne seront pas réinvestis et le portefeuille pourra détenir jusqu'à 100 % de ses actifs en liquidités et quasi-liquidités.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans d'autres fonds.

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 Part

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	USD 11,05
Performance 1 mois	-0,38%
Yield to maturity	4,77%

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	Oui
Traitement des dividendes	Capitalisation
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	23:00 Irlande
Devise de base de la Catégorie d'actions	USD
Domicile	Irlande
Date de création	20 juin 2024
Encours du fonds	USD 35.170.562
Gérant	Ricky Liu Viral Desai

Commissions et frais

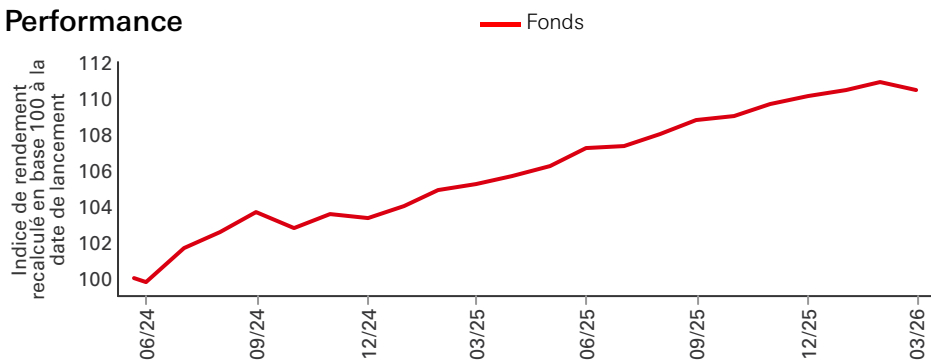
Montant des frais courants ¹	0,400%
---	---------------

Codes

ISIN	IE0007DA0V17
Symbole Bloomberg	HGFTBIC ID

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.

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
IC	0,35	-0,38	0,35	1,60	5,04	--	--	5,79

Performances nettes civiles (%)	2021	2022	2023	2024	2025
IC	--	--	--	--	6,54

3 ans Mesures des risques	IC Indice de référence	5 ans Mesures des risques	IC Indice de référence
Volatilité	--	Volatilité	--
Ratio de Sharpe	--	Ratio de Sharpe	--

Obligations - Principales caractéristiques

	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	96	--	--
Coupon moyen	5,32	--	--
Option adjusted duration	1,44	--	--
Modified duration to worst	1,49	--	--
Option adjusted spread duration	1,45	--	--
Maturité moyenne	1,59	--	--
Qualité de crédit moyenne	BBB+/BBB	--	--
Nombre d'émetteurs	91	--	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AA	3,44	--	--	USD	99,77	--	--
A	30,97	--	--	EUR	0,22	--	--
BBB	47,62	--	--	HKD	0,01	--	--
BB	13,47	--	--	GBP	0,00	--	--
B	1,03	--	--				
Liquidités/espèces	3,46	--	--				

Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les 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 31 mars 2026

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Financier	39,74	--	--
Biens de consommation cycliques	14,68	--	--
Biens de consommation non cycliques	14,31	--	--
Industriel	7,91	--	--
Énergie	6,25	--	--
Technologie	6,12	--	--
Communication	3,47	--	--
Matières premières	2,49	--	--
Services aux Collectivités	1,55	--	--
Liquidités/espèces	3,46	--	--

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
AVIATION CAPITAL 6,250 15/04/28	3,04
GE HEALTHCARE 5,650 15/11/27	2,83
DELL INT / EMC 5,250 01/02/28	2,63
AVOLON HDGS 6,375 04/05/28	2,43
FORD MOTOR CRED 6,800 12/05/28	2,42
AMGEN INC 5,150 02/03/28	2,33
HYUNDAI CAP AMER 5,680 26/06/28	2,28
LOWES COMPANIES 6,875 15/02/28	2,28
AERCAP IRELAND 5,750 06/06/28	2,27
AIR LEASE CORP 5,300 01/02/28	2,26

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.

Suivez-nous sur:

 **HSBC Asset Management**

Glossaire



[www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/
download/document/fr0000427809/fr/fr/
glossary](https://www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/download/document/fr0000427809/fr/fr/glossary)

Informations importantes

Cette présentation est produite et diffusée par HSBC Asset Management et n'est destinée qu'à des investisseurs non-professionnels au sens de la directive européenne MIF. L'ensemble des informations contenu dans ce document peut être amené à changer sans avertissement préalable. Toute reproduction ou utilisation sans autorisation (même partielle) de ce document engagera la responsabilité de l'utilisateur et sera susceptible d'entraîner des poursuites.

Ce document ne revêt aucun caractère contractuel et ne constitue en aucun cas ni une sollicitation d'achat ou de vente, ni une recommandation d'achat ou de vente de valeurs mobilières dans toute juridiction dans laquelle une telle offre n'est pas autorisée par la loi.

Les commentaires et analyses reflètent l'opinion de HSBC Asset Management sur les marchés et leur évolution, en fonction des informations connues à ce jour. Ils ne sauraient constituer un engagement de HSBC Asset Management. Les dispositions fiscales appliquées dépendent de la situation du souscripteur. Les dispositions peuvent évoluer dans le temps. Le capital n'est pas garanti. Il est rappelé aux investisseurs que la valeur des parts et des revenus y afférant peut fluctuer à la hausse comme à la baisse et qu'ils peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi.

Il est à noter que la commercialisation du produit peut cesser à tout moment sur décision de la société de gestion

En conséquence, HSBC Asset Management ne saurait être tenue responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces commentaires et/ou analyses.

Toutes les données sont issues de HSBC Asset Management sauf avis contraire.

Les informations fournies par des tiers proviennent de sources que nous pensons fiables mais nous ne pouvons en garantir l'exactitude.

Pour obtenir des informations supplémentaires et complètes (y compris, mais sans s'y limiter, concernant les droits des investisseurs ou les coûts et frais), veuillez consulter le prospectus.

La société de gestion ne peut décider de manière unilatérale de la liquidation du Fonds. Le Conseil d'administration peut par ailleurs décider de liquider le Fonds dans certaines circonstances énoncées dans le prospectus et les statuts du Fonds.

En cas de besoin, les investisseurs peuvent se référer à la charte de traitement des réclamations disponible dans le bandeau de notre site internet et sur le lien suivant :

<https://www.assetmanagement.hsbc.fr/-/media/files/attachments/france/common/traitement-reclamation-amfr-vf.pdf>