

HSBC Global Investment Funds

EURO BOND

Communication commerciale | Rapport mensuel 31 août 2025 | Part ID

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.



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 libellées en euro, tout en promouvant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) au sens de l'Article 8 du SFDR. Le Fonds vise à obtenir un score ESG supérieur à celui de son indice de référence.



Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active. Le Fonds investira normalement au moins 90 % de ses actifs dans des obligations de catégorie investissement (« Investment Grade ») libellées en euro et des titres similaires émis par des gouvernements, des agences gouvernementales, des organes supranationaux ou des sociétés basés dans n'importe quel pays, y compris les marchés développés et les marchés 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. Les émetteurs dont l'inclusion dans le portefeuille du Fonds est envisagée feront l'objet d'une analyse de leur exposition aux activités exclues conformément aux Politiques d'investissement responsable de HSBC Asset Management, qui peuvent être modifiées de temps à autre. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des obligations d'émetteurs basés dans des marchés émergents, jusqu'à 10 % dans des titres adossés à des actifs et des titres adossés à des hypothèques, jusqu'à 10 % dans des titres convertibles contingents et jusqu'à 10 % 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	EUR 9,35
Performance 1 mois	-0,27%
Yield to maturity	3,21%

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	Oui
Traitement des dividendes	Distribution
Fréquence de distribution	Tous les ans
Date de détachement du dividende	23 mai 2025
Rendement du dividende ¹	1,43%
Dernier dividende payé	0,133488
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	17:00 Luxembourg
Devise de base de la Catégorie d'actions	EUR
Domicile	Luxembourg
Date de création	10 octobre 2014
Encours du fonds	EUR 55.544.231
Indice de référence	100% Bloomberg Euro Aggregate Bond Index
Gérant	Jean Philippe Munch Karen Benouaich Kadosch

Commissions et frais

Montant des frais courants ²	0,524%
---	---------------

Codes

ISIN	LU0165129825
Symbole Bloomberg	APCMIDE LX

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

²Le 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.

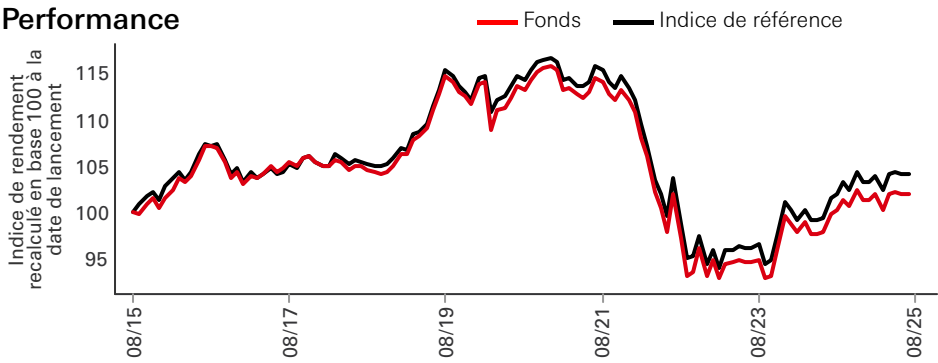
Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription 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.

Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DICI 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 août 2025

Performance



Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans annualisés
ID	0,35	-0,27	-0,37	-0,29	1,59	1,58	-2,11	0,17
Indice de référence	0,64	-0,20	-0,29	-0,01	2,03	1,75	-1,85	0,39

Performances nettes civiles (%)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ID	-0,64	3,78	1,15	-0,46	6,36	3,72	-3,18	-16,93	6,96	1,80
Indice de référence	1,00	3,32	0,68	0,41	5,98	4,04	-2,85	-16,69	7,12	2,10

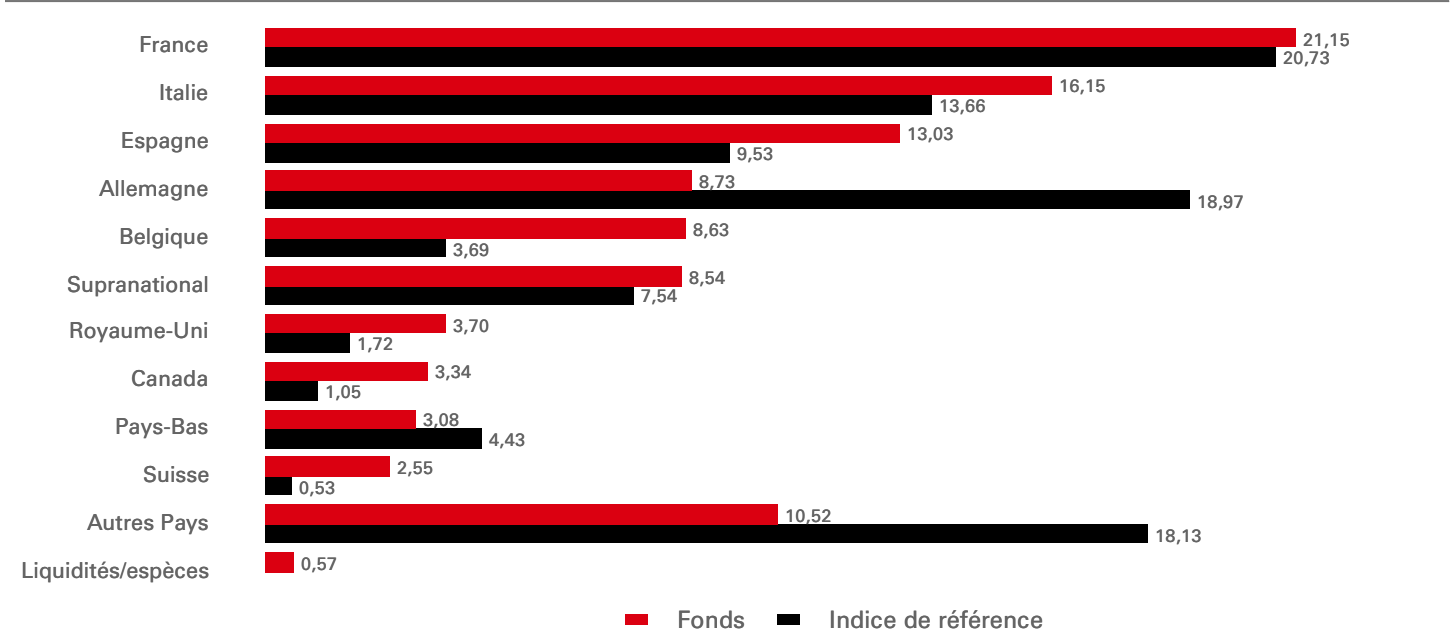
3 ans Mesures des risques	ID	Indice de référence	5 ans Mesures des risques	ID	Indice de référence
Volatilité	5,55%	5,42%	Volatilité	5,94%	5,85%
Ratio de Sharpe	-0,25	-0,23	Ratio de Sharpe	-0,62	-0,58
Tracking Error	0,42%	--	Tracking Error	0,47%	--
Ratio d'information	-0,42	--	Ratio d'information	-0,54	--

Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	85	7.660	--
Yield to worst	2,98%	2,86%	0,13%
Yield to maturity	3,21%	2,86%	0,35%
Option adjusted duration	6,37	6,24	0,13
Modified duration to worst	6,17	6,06	0,11
Option adjusted spread duration	6,34	6,15	0,19
Maturité moyenne	7,35	7,43	-0,08
Qualité de crédit moyenne	A+/A	AA-/A+	--
Minimum rating	A/A-	AA-/A+	--
Nombre d'émetteurs	58	1102	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	15,53	24,75	-9,23	0-2 ans	0,08	0,17	-0,09
AA	18,51	29,00	-10,48	2-5 ans	1,19	1,13	0,06
A	26,42	16,97	9,45	5-10 ans	2,12	2,14	-0,01
BBB	38,97	28,91	10,06	10+ ans	2,98	2,80	0,18
BB	--	0,27	-0,27	Total	6,37	6,24	0,13
NR	--	0,10	-0,10				
Liquidités/espèces	0,57	--	0,57				

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 août 2025

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Bons du Trésor	46,50	54,16	-7,67
Institutions financières	14,52	8,41	6,11
Industriel	13,25	9,63	3,63
Agences	8,67	6,58	2,10
SUPRANATIONAL	8,54	7,54	0,99
Services aux collectivités	6,65	1,59	5,06
Couvert	1,30	6,37	-5,07
Autorités locales	--	4,28	-4,28
Souverains	--	1,44	-1,44
ABS	--	0,01	-0,01
Liquidités/espèces	0,57	--	0,57

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
BTPS 2,800 01/12/28	5,53
FRANCE O,A,T, 3,500 25/11/33	4,69
BELGIAN GOVT 1,900 22/06/38	3,60
DUCHY OF LUX 0,000 28/04/30	2,25
EUROPEAN INVT BK 2,375 15/05/30	2,17
FRANCE O,A,T, 0,750 25/11/28	2,07
FRANCE O,A,T, 4,750 25/04/35	2,02
BELGIAN GOVT 4,000 28/03/32	1,96
BTPS 5,000 01/09/40	1,91
SPANISH GOV'T 3,450 31/10/34	1,89

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

MSCI ESG Score	Score ESG	E	S	G
Fonds	7,3	7,0	6,8	6,5
Indice de référence	6,7	6,3	6,8	6,5

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

- 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
Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/fr

Glossaire



[www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/
download/document/fr0000427809/fr/fr/
glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/download/document/fr0000427809/fr/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 et des pondérations des investissements sous-jacents du Fonds par rapport à celles de l'Indice de référence est également analysé par rapport à un écart défini, sans pour autant y être limité.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 2025

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>

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.

De plus amples informations sur la Société, y compris le Prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels et les derniers cours publiés des actions, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent de registre et de transfert en envoyant un e-mail à amgtransferagency@lu.hsbc.com, ou sur www.global.assetmanagement.hsbc.com.

Le Prospectus le plus récent est disponible en anglais et en allemand. Les documents d'informations clés (DIC PRIIP) sont disponibles dans la langue locale où ils sont enregistrés.

Des informations détaillées relatives aux produits d'investissement durable relevant des articles 8 et 9, tels que catégorisés en vertu du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité (« SFDR »), notamment la description des caractéristiques environnementales ou sociales ou de l'objectif d'investissement durable, les méthodologies utilisées pour l'évaluation, la mesure et le suivi des caractéristiques environnementales ou sociales et l'impact des investissements durables sélectionnés, ainsi que les objectifs et les informations concernant les indices de référence, sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering>