

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EMERGING MARKETS CAL DEBT

Communication commerciale | Rapport mensuel 30 septembre 2025 | Part EC



Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital et des revenus en investissant dans un portefeuille d'obligations des marchés émergents (libellées en devises locales).



Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active. Dans des conditions de marché normales, le Fonds investira principalement ses actifs dans des obligations de catégorie investissement (« Investment Grade ») et de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») émises ou garanties par des gouvernements, des entités gouvernementales, des entités supranationales et par des sociétés qui sont basés dans les marchés émergents, ainsi que dans des contrats de change à terme et des contrats à terme non livrables. Le Fonds peut investir dans des titres libellés en dollar US (USD) ou en devises de pays membres de l'Organisation de Coopération et de Développement économiques. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des obligations chinoises onshore émises au sein de la République populaire de Chine et négociées sur le Marché obligataire interbancaire chinois. 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 convertibles, jusqu'à 10 % dans d'autres fonds, peut investir dans des dépôts bancaires et des instruments du marché monétaire à des fins de trésorerie, et jusqu'à 10 % dans des swaps sur rendement total. 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 Pa	
Valeur liquidative par	action USD 13,44
Performance 1 mois	0.93%
Yield to maturity	6.36%
Données du Fonds	
Conforme à la directiv	e UCITS V O u
Traitement des dividendes	Capitalisation
Fréquence de valorisa	tion Quotidie
Heure d'évaluation	17:00 Luxembour
Devise de base de la (d'actions	Catégorie USI
Domicile	Luxembour
Date de création	25 février 200
Encours du fonds	USD 2.232.502.16
référence	% JP Morgan Emerging Local Market Index- 50% JP Morgal Government Bond Inde Emerging Market Globa Diversified
Gérant	Hugo Novar Tadashi Sueyosh
Commissions et frai	s
Montant des frais cou	rants ¹ 1,896 %
Codes	
ISIN	LU0234593530
Symbole Bloomberg	HGLEMEC LX
	courants est fondé sur les montant inclut les frais d

gestion annuels mais pas les frais de

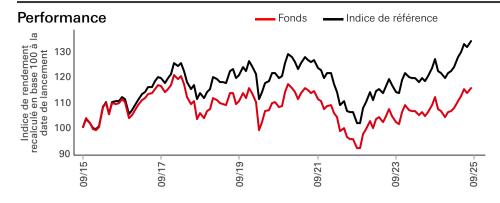
transaction. Ce montant peut varier avec le

Dátaila da la Dart

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.

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 septembre 2025



Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans a	nnualisés	5 ans ar	nnualisés	anı	10 ans nualisés
EC	11,79	0,93	1,33	8,18	4,17		8,26		1,54		1,53
Indice de référence	13,31	1,09	1,77	9,25	6,70		9,93		2,50		3,06
Performances nettes of	civiles (%)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
EC		-12,75	5,50	11,20	-8,19	7,59	1,44	-7,28	-8,47	9,51	-4,17
Indice de référence		-11,30	6,76	13,37	-4,75	9,29	2,30	-5,95	-9,39	10,58	-1,72

3 ans Mesures des risques	EC Indice	de référence
Volatilité	7,69%	7,30%
Ratio de Sharpe	0,44	0,69
Tracking Error	0,76%	
Ratio d'information	-2,19	

5 ans Mesures des risques	EC Indice	de référence
Volatilité	8,18%	7,88%
Ratio de Sharpe	-0,18	-0,07
Tracking Error	1,15%	
Ratio d'information	-0,83	

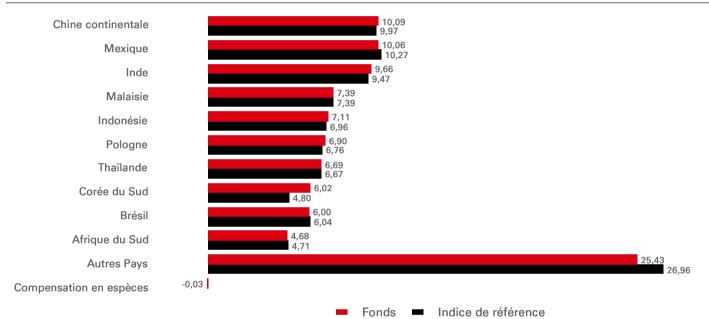
Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	80	427	
Coupon moyen	2,94	2,83	0,11
Yield to worst	6,36%	6,12%	0,23%
Option adjusted duration	2,56	2,69	-0,13
Modified duration to worst	2,51	2,65	-0,14
Option adjusted spread duration	-0,17	0,00	-0,17
Maturité moyenne	3,95	3,83	0,12
Qualité de crédit moyenne	A+/A	AA-/A+	

Fanda	Indice de	Deletif
ronas	reterence	Relatif
2,52	2,41	0,11
8,45	16,32	-7,87
22,11	20,95	1,15
11,51	10,00	1,51
0,00	0,32	-0,32
55,44	50,00	5,44
-0,03		-0,03
	8,45 22,11 11,51 0,00 55,44	Fonds référence 2,52 2,41 8,45 16,32 22,11 20,95 11,51 10,00 0,00 0,32 55,44 50,00

Répartition par maturité (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	60,93	57,35	3,58
2-5 ans	6,51	15,03	-8,52
5-10 ans	18,61	16,13	2,48
10+ ans	13,95	11,48	2,46
Total	100,00	100,00	0,00

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
CNY	10,09	9,97	0,12
MXN	10,06	10,27	-0,21
INR	9,66	9,47	0,19
MYR	7,39	7,39	0,00
IDR	7,11	6,96	0,15
PLN	6,88	6,76	0,12
THB	6,69	6,67	0,02
KRW	6,02	4,80	1,22
BRL	6,00	6,04	-0,04
CZK	4,37	4,41	-0,04
Autres devises	25,74	27,27	-1,52

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
État	44,73	50,00	-5,27
De gré à gré	-0,14	0,00	-0,14
Liquidités/espèces	55,44	50,00	5,44
Compensation en espèces	-0,03		-0,03

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
POLAND GOVT BOND 5,000 25/10/34	2,33
REP SOUTH AFRICA 9,000 31/01/40	1,85
BRAZIL NTN-F 10,000 01/01/29	1,76
MEXICAN BONOS 8,500 18/11/38	1,64
INDONESIA GOV'T 7,000 15/02/33	1,44
MEXICAN BONOS 7,750 23/11/34	1,30
MEXICAN BONOS 7,750 13/11/42	1,21
POLAND GOVT BOND 2,750 25/10/29	1,16
INDIA GOVT BOND 7,180 24/07/37	1,16
BRAZIL NTN-F 10,000 01/01/27	1,08

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

Rapport mensuel 30 septembre 2025 | Part EC

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 guand 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 Site Internet:

www.assetmanagement.hsbc.com/fr





www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/ download/document/fr0000427809/fr/fr/ glossary

Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

Ces informations ont été obtenues auprès de sources jugées fiables, mais J.P. Morgan ne garantit ni leur exhaustivité ni leur exactitude. L'indice est utilisé en vertu d'une autorisation. L'indice ne peut être copié, utilisé ou distribué sans l'autorisation préalable écrite de J.P. Morgan. Copyright 2025, J.P. Morgan Chase & Co. Tous droits réservés.

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 30 septembre 2025

Rapport mensuel 30 septembre 2025 | Part EC

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 u n e-mail à amgtransferagency@lu.hsbc.com, o u 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.