

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 et actions. Le Fonds cherche à appliquer une stratégie d'investissement à risque moyen.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré activement et n'est pas contraint de respecter la composition d'un indice de référence. Dans des conditions de marché normales, au moins 90 % de l'exposition du Fonds se compose d'obligations, d'actions et de stratégies d'investissement alternatives. Le Fonds s'expose à des obligations de catégorie investissement (« Investment Grade »), des obligations de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») et des obligations non notées émises par un gouvernement, des entités gouvernementales, des entités supranationales et des sociétés basés dans les marchés développés et émergents. Les obligations peuvent être libellées en dollar US (USD), dans d'autres devises de marchés développés couvertes en USD, ou en devises des marchés émergents. Le Fonds s'expose à des actions émises par des sociétés de toute taille. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % dans d'autres fonds, bien que cet investissement se situera normalement entre 40 % et 90 %. Le Fonds peut être exposé à des obligations (ou à d'autres titres similaires) représentant jusqu'à 80 % de ses actifs. L'exposition à des actions (ou à des titres similaires) peut atteindre 85 % des actifs. Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % dans des obligations de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») et des obligations non notées et investir jusqu'à 30 % dans des stratégies d'investissement alternatives. Le Fonds est principalement exposé au dollar américain. 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. D'une manière générale, 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. La valeur des titres investissables peut évoluer au fil du temps en raison d'un large éventail de facteurs, y compris : l'actualité politique et économique, les politiques gouvernementales, les évolutions démographiques, la culture et la population, les désastres naturels ou d'origine humaine, etc.
- 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 Part

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	USD 23,43
Performance 1 mois	-6,35%
Ratio de Sharpe 3 ans	0,66

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	20 octobre 2009
Encours du fonds	USD 1.019.038.989
Gérant	Nicholas McLoughlin

Commissions et frais

Montant des frais courants ¹	1,438%
---	---------------

Codes

ISIN	LU0447610923
------	---------------------

Symbole Bloomberg	HSBC3AA 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.

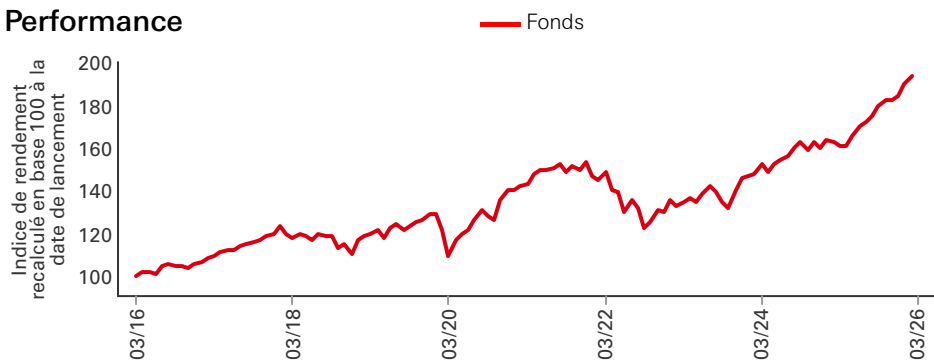
Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription 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 mars 2026

Performance



Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans annualisés
AC	-1,80	-6,35	-1,80	1,21	13,02	10,48	4,87	6,15

Performances nettes civiles (%)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
AC	6,45	13,71	-8,12	17,60	8,38	9,67	-15,61	12,61	9,42	15,75

Allocation par devise (%)

Dollar américain	69,26
Yen japonais	4,41
Euro	4,29
Couronne norvégienne	3,14
Dollar canadien	2,32
Mexican Peso	2,07
Dollar australien	1,85
Swiss Franc	1,58
Roupie indienne	1,53
Won sud-coréen	1,40
Autres devises	8,16

— Fonds

Allocation d'actifs (%)

	Fonds
Global Equity	51,43
Global Government Bond	9,19
Global Corporate Bond	4,98
Obligations à haut rendement mondiales	2,87
Obligations mondiales adossées à des actifs	1,14
Titres de créance des marchés émergents - devise forte	1,28
Titres de créance des marchés émergents - devise locale	5,14
Obligations mondiales indexées sur l'inflation	2,65
Immobilier	2,87
Facteurs de style	2,05
Suivi des tendances	3,53
Matières premières	5,47
Trésorerie/liquidités	3,45
Infrastructures cotées	3,95

La position de trésorerie indiquée peut comprendre des fonds/instruments du marché monétaire et des liquidités garanties utilisées pour souscrire des positions sur instruments dérivés. La position de trésorerie allouée à des fins d'investissement est plus faible et est gérée conformément à nos stratégies d'investissement actives.

Top 10 principales lignes

Pondération (%)

HSBC - FTSE ALL WLD ID-INS A	12,97
HSBC GLB-GLB GOV BD-ZQ1	9,19
HSBC S&P 500 UCITS ETF	7,75
HSBC AMERICN INDX FN-INS GBP	6,83
HSBC-GLB CORP BD-ZQ1	4,98
HSBC GIF-GLB EMMK LCL DB-ZQ1	4,76
HSBC GBL INVST-GB INFR EQ-ZD	3,95
HSBC EUROPEAN INDEX FUND-IGA	3,73
ISHARES BLOOMBERG ENHANCED R	3,36
HSBC GIF-GL HIGH YD BD-ZQ1	2,87

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

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.

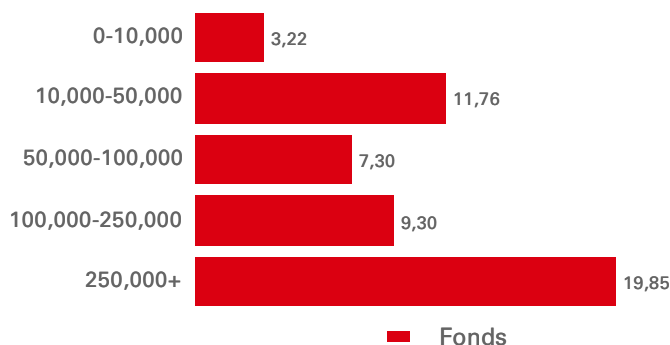
Les données des sections ci-dessus sont indiquées par transparence, ce qui signifie que le fonds ne détient pas directement ces titres mais indirectement à travers d'autres fonds. L'allocation présentée est à la date indiquée, peut ne pas représenter l'allocation actuelle ou future et est susceptible d'être modifiée sans préavis.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 2026

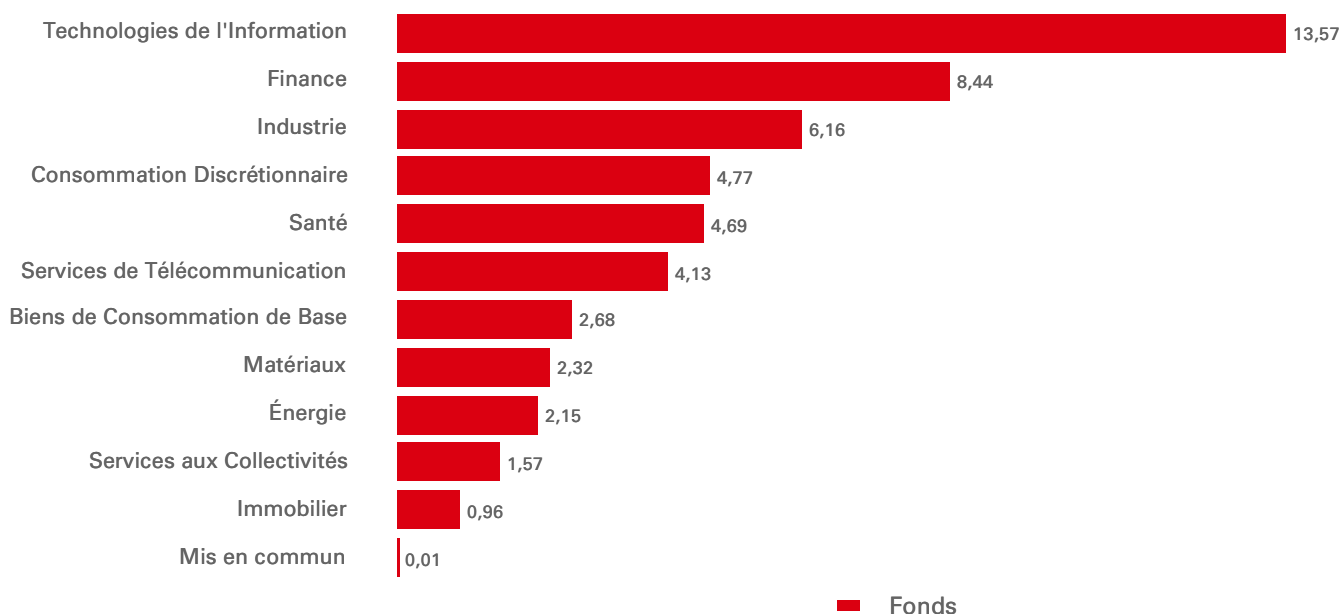
10 Principales pondérations actions	Emplacement	Secteur	Pondération (%)
NVIDIA Corp	États-Unis	Technologies de l'Information	2,20
Apple Inc	États-Unis	Technologies de l'Information	1,93
Alphabet Inc	États-Unis	Services de Télécommunication	1,54
Microsoft Corp	États-Unis	Technologies de l'Information	1,45
Amazon,com Inc	États-Unis	Consommation Discrétionnaire	0,99
Broadcom Inc	États-Unis	Technologies de l'Information	0,70
Taiwan Semiconductor Co Ltd	TAIWAN	Technologies de l'Information	0,70
Meta Platforms Inc	États-Unis	Services de Télécommunication	0,67
Tesla Inc	États-Unis	Consommation Discrétionnaire	0,52
Eli Lilly & Co	États-Unis	Santé	0,42

Caractéristiques des actions	Fonds	Indice de référence
Cap. de marché moyenne (USD Mil.)	700.275	--
Ratio Cours de l'action /Bénéfice par action	19,08	--
Rendement du portefeuille	1,76%	--

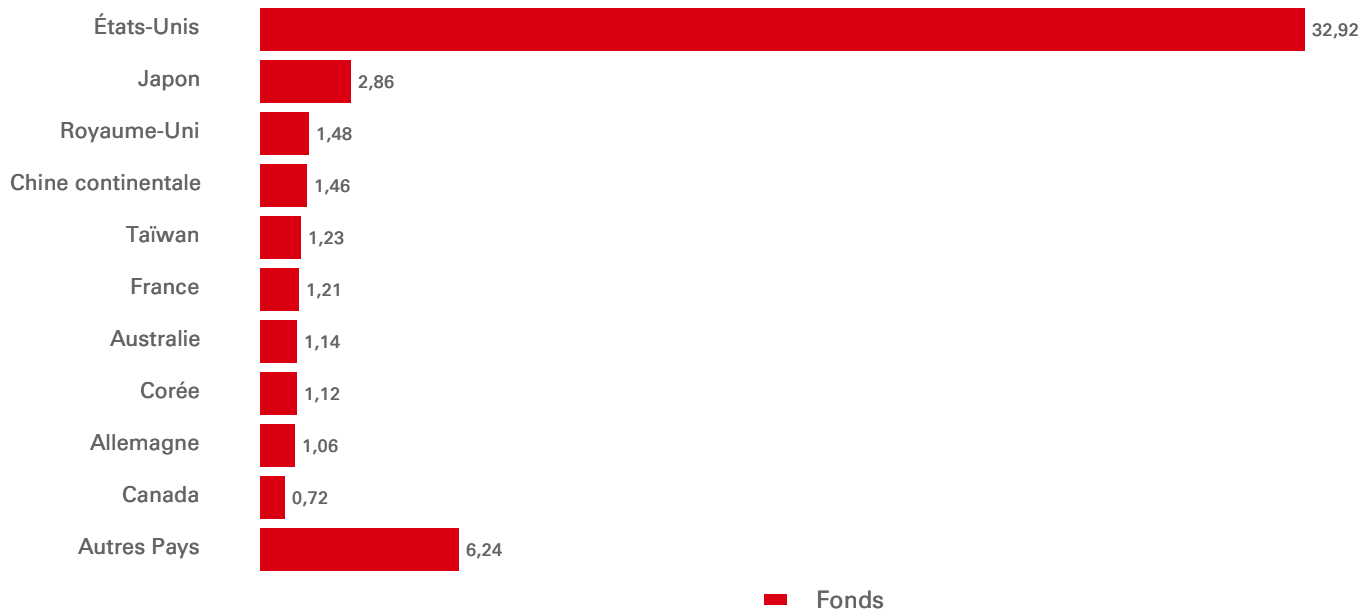
Allocation de la capitalisation de marché (USD Mil. %)



Actions - Allocation sectorielle (%)



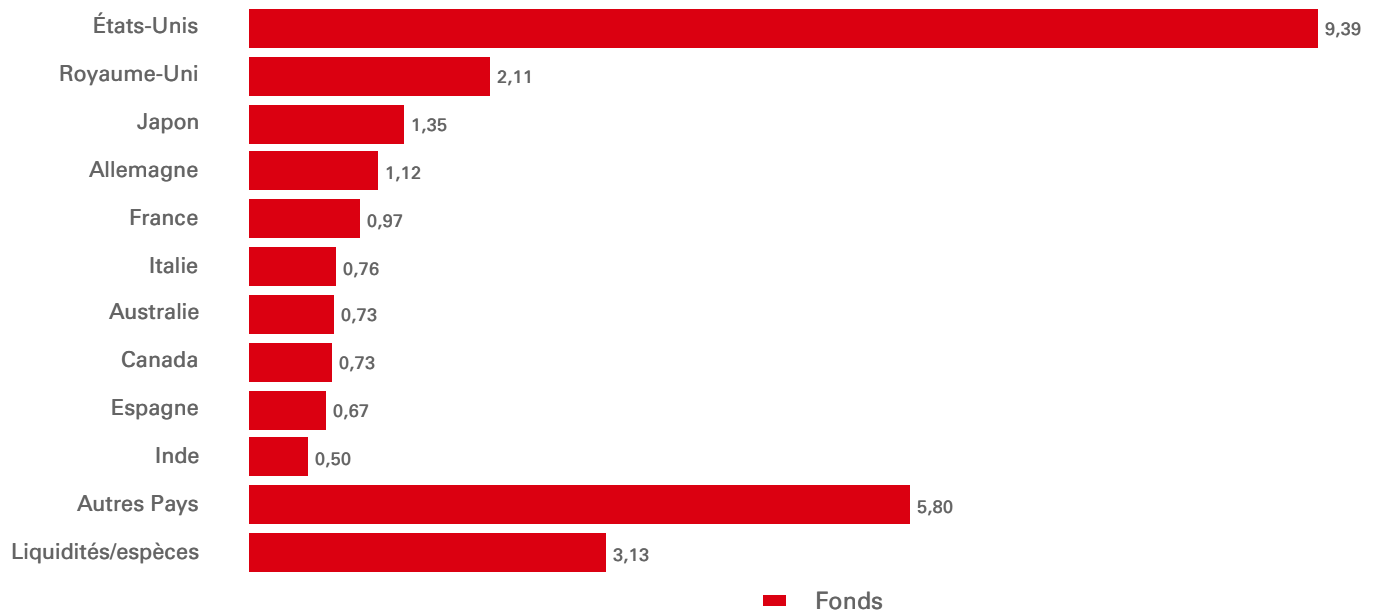
Actions - Allocation par zone géographique (%)



Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif	Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Yield to worst	5,44%	--	--	AAA	2,96	--	--
Yield to maturity	5,49%	--	--	AA	6,48	--	--
Duration modifiée	5,61	--	--	A	4,32	--	--
Qualité de crédit moyenne	A/A-	--	--	BBB	5,89	--	--
				BB	2,72	--	--
				B	1,11	--	--
				CCC	0,24	--	--
				C	0,00	--	--
				J	0,01	--	--
				NR	0,40	--	--
				Liquidités/espèces	3,10	--	--

10 Principales pondérations obligataires	Emplacement	Type d'instrument	Pondération (%)
HSBC BANK PLC STN 0,000 16/11/2028 USD	Royaume-Uni	Billets structurés	1,18
TREASURY BILL 0,000 21/04/2026 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,35
TREASURY BILL 0,000 02/06/2026 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,34
TREASURY BILL 0,000 21/05/2026 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,33
TREASURY BILL 0,000 11/06/2026 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,33
TREASURY BILL 0,000 12/05/2026 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,33
TREASURY BILL 0,000 30/04/2026 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,32
TREASURY BILL 0,000 09/04/2026 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,31
TREASURY BILL 0,000 02/07/2026 USD	États-Unis	Bon du Trésor	0,31
BUNDESobligation 2,400 19/10/2028 EUR	Allemagne	Obligation d'État	0,25

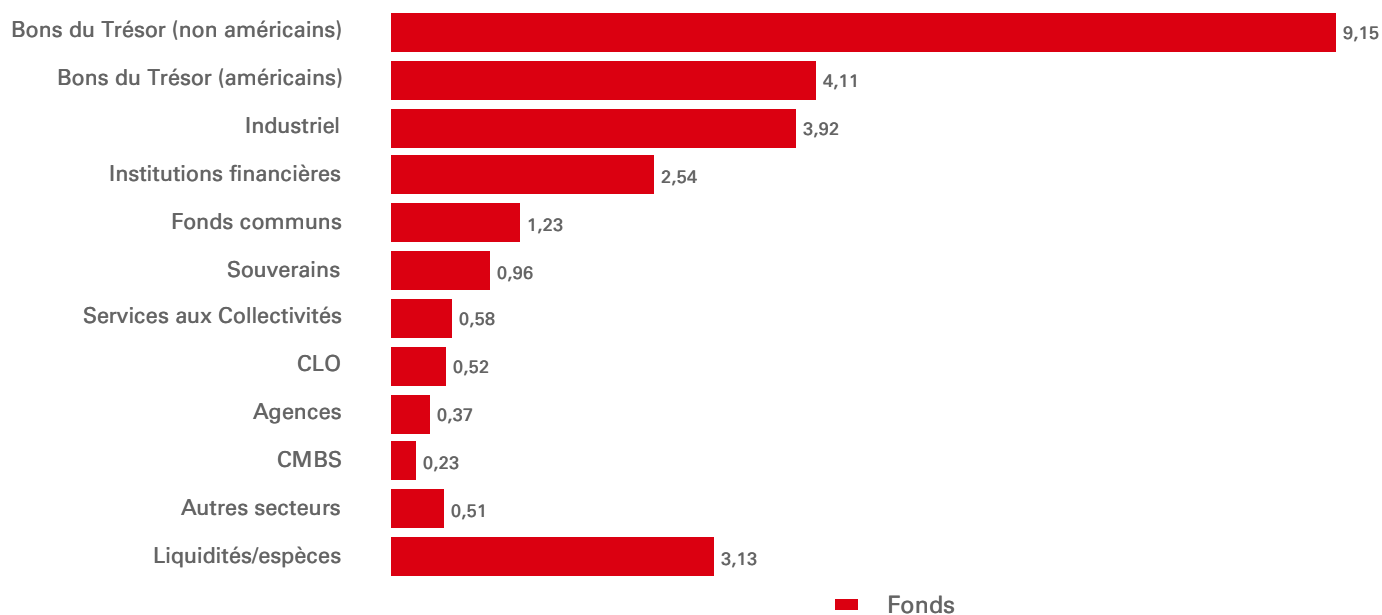
Obligations - Allocation par zone géographique (%)



**Répartition par pays
(Option adjusted
duration)**

	Fonds	Indice de référence	Relatif
États-Unis	2,05	--	--
Royaume-Uni	0,70	--	--
Japon	0,44	--	--
Italie	0,26	--	--
Australie	0,21	--	--
France	0,20	--	--
Espagne	0,20	--	--
Canada	0,14	--	--
Inde	0,11	--	--
Allemagne	0,11	--	--
Autres Pays	1,05	--	--
Liquidités/espèces	0,00	--	--

Obligations - Allocation sectorielle (%)



	3 year total return (%)	Amount based on USD 1000 invested	Volatilité sur 3 ans (%)
HSBC Portfolios - World Selection 3 AC	10,48	1.348,62	8,32
Moyenne du groupe de pairs - EAA Fund USD Moderate Allocation	7,95	1.258,03	7,51
Fonds à plus faible rendement du groupe de pairs	0,00	1.000,00	0,00
Fonds à plus haut rendement du groupe de pairs	22,47	1.837,11	14,98
Liquidités/espèces	4,61	1.144,86	0,17

HSBC Portfolios Proposent cinq niveaux de risque différents, que les investisseurs choisissent en fonction de facteurs tels que leurs objectifs financiers, leur horizon temporel et leur capacité à supporter des pertes. En général, plus les investisseurs prennent de risques et plus ils s'attendent à constater un rendement plus élevé.

Chez HSBC Asset Management, nous mesurons le risque par la volatilité. Il s'agit de la rapidité avec laquelle le cours des actions d'un Portefeuille évolue sur une période donnée (à la hausse ou à la baisse). Plus la volatilité est élevée, plus le risque est élevé.

Le tableau ci-dessus présente le rendement du Portefeuille (pour la catégorie d'actions principale ou la catégorie d'actions avec couverture de change) de manière annualisée au cours des trois dernières années ainsi que le niveau de volatilité sur la même période. Il peut être comparé à d'autres fonds du groupe de pairs, tel que défini par une société de recherche indépendante*.


Par exemple, le rendement du Portefeuille HSBC est supérieur au rendement moyen du groupe de pairs et la volatilité (risque encouru) est inférieure. Toutefois, les investisseurs doivent tenir compte de leurs propres priorités en matière de rendements et du risque encouru pour les atteindre.

***Les catégories Morningstar sont utilisées pour définir le groupe de pairs qui comprend des fonds jugés similaires en fonction des objectifs et des participations du fonds. La moyenne est une médiane.**

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**

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>

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. Les documents d'informations clés (DIC PRIIP) sont disponibles dans la langue locale où ils sont enregistrés.