

HSBC Global Investment Funds

INDIA FIXED INCOME

Communication commerciale | Rapport mensuel 30 septembre 2025 | Part ACEUR



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 indiennes et d'autres titres similaires.



Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active et n'est pas contraint de respecter la composition d'un indice de référence. Le Fonds investit normalement au moins 90 % de ses actifs dans des obligations nationales des catégories investissement (« Investment Grade ») et non-investissement (« Non-Investment Grade »), ainsi que dans des obligations non notées libellées en roupie indienne (INR) émises par des gouvernements, des entités supranationales et/ou des sociétés, dans des obligations des catégories investissement (« Investment Grade ») et non-investissement (« Non-Investment Grade ») et des obligations non notées émises ou garanties par le gouvernement ou des agences gouvernementales en Inde et des sociétés basées en Inde et libellées dans d'autres devises, dans des liquidités et des instruments (jusqu'à 20 % des actifs) ainsi que dans d'autres instruments financiers. 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. Le Fonds peut être soumis à une limitation de ses investissements en Inde. Le cas échéant, le Fonds peut investir dans des titres libellés dans des devises autres que l'INR. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % dans des obligations émises par le gouvernement indien ou des agences gouvernementales indiennes. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des titres convertibles contingents, jusqu'à 10 % dans d'autres fonds et peut investir dans des dépôts bancaires, des instruments du marché monétaire et des fonds du marché monétaire. 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 Part

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	EUR 14,36
Performance 1 mois	-0,19%
Yield to maturity	6,90%

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	EUR
Domicile	Luxembourg
Date de création	20 août 2012
Encours du fonds	USD 470.373.484
Indice de référence	100% Crisil Composite Bond Dollar Index
Gérant	Kapil Punjabi Fouad Mouadine William GOH

Commissions et frais

Montant des frais courants ¹	1,447%
---	---------------

Codes

ISIN	LU0780248950
Symbole Bloomberg	HSIFIAE 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.

Indice de performance de référence : 100% Crisil Composite Bond Dollar Index depuis le 28 mai 2024. Entre le lancement et le 28 mai 2024, aucun indice de référence n'a été utilisé.

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2025

Performance

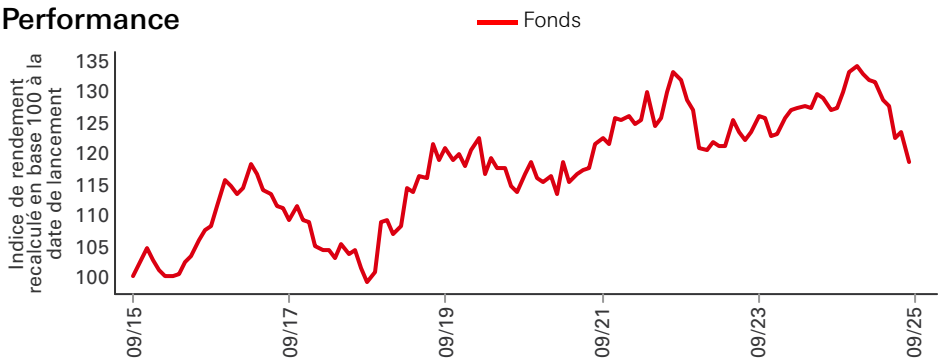


Table with 9 columns: Performance (%), Depuis le début d'année, 1 mois, 3 mois, 6 mois, 1 an, 3 ans annualisés, 5 ans annualisés, 10 ans annualisés. Rows include ACEUR and Indice de référence.

Table with 12 columns: Performances nettes civiles (%), 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024. Rows include ACEUR and Indice de référence.

Table with 4 columns: 3 ans Mesures des risques, ACEUR, Indice de référence, 5 ans Mesures des risques, ACEUR, Indice de référence. Rows include Volatilité, Ratio de Sharpe, Tracking Error, Ratio d'information.

Table with 4 columns: Obligations - Principales caractéristiques, Fonds, Indice de référence, Relatif. Rows include Number of lines, Coupon, Yield to worst, Yield to maturity, Current yield, Option adjusted duration, Modified duration to worst, Average maturity, Average credit quality, Number of issuers.

Table with 8 columns: Notation (%), Fonds, Indice de référence, Relatif, Répartition par maturité (Option adjusted duration), Fonds, Indice de référence, Relatif. Rows include AAA, BBB, BB, NR, Liquidités/espèces, and Total.

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 30 septembre 2025

Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Souverains	49,58	51,74	-2,16
International	22,13	0,00	22,13
Banques	13,07	10,68	2,39
Diversified Finan Serv	7,30	27,24	-19,94
Régional (état/province)	3,08	0,00	3,08
Transports	1,63	4,56	-2,93
Pétrole et gaz	1,55	1,50	0,06
Fer/acier	0,76	0,00	0,76
Génie civil et construction	0,65	1,20	-0,55
Électricité	0,00	2,39	-2,39
Autres secteurs	0,00	0,69	-0,69
Liquidités/espèces	0,25	0,00	0,25

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
INDIA GOVT BOND 7,300 19/06/53	8,01
INDIA GOVT BOND 7,090 05/08/54	5,97
INDIA GOVT BOND 7,320 13/11/30	5,77
INDIA GOVT BOND 7,100 08/04/34	5,72
INDIA GOVT BOND 7,180 24/07/37	4,98
INDIA GOVT BOND 7,250 12/06/63	4,86
INDIA GOVT BOND 7,410 19/12/36	4,47
INDIA GOVT BOND 6,680 07/07/40	2,98
EUROPEAN INVT BK 7,400 23/10/33	2,64
HDFC BANK LTD 8,440 28/12/28	2,64

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

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
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

Chaque indice CRISIL (y compris, pour éviter toute ambiguïté, ses valeurs et ses composants) est la propriété exclusive de CRISIL Limited (CRISIL). Aucun indice CRISIL ne peut être copié, retransmis ou redistribué de quelque manière que ce soit. Bien que CRISIL fasse preuve d'une diligence raisonnable dans le calcul des indices CRISIL et fonde son calcul sur des données qu'elle juge fiables, CRISIL ne garantit pas qu'un indice CRISIL est exempt d'erreurs, complet, adéquat ou sans défauts. Toute personne accédant à et/ou utilisant une partie des indices CRISIL le fait à la condition que : (a) CRISIL n'est pas responsable des erreurs, omissions ou défauts relatifs à tout indice CRISIL ou des résultats obtenus par l'utilisation de tout indice CRISIL ; (b) CRISIL n'accepte aucune responsabilité (et exclut expressément toute responsabilité) découlant de ou liée à l'utilisation de toute partie des indices CRISIL.

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.

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 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.