

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL INVESTMENT GRADE SECURITISED CREDIT BOND

Communication commerciale | Rapport mensuel 31 mars 2026 | Part ADHEUR

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 de crédits titrisés de catégorie investissement (« Investment Grade »), tout en promouvant des caractéristiques ESG. Le Fonds remplit les conditions requises en vertu de l'Article 8 du SFDR.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active et n'est pas contraint de respecter la composition d'un indice de référence. Dans des conditions de marché normales, le Fonds investira au moins 90 % de ses actifs dans des obligations titrisées ayant une notation d'au moins BBB-, attribuée par une agence de notation de crédit, notamment des titres adossés à des actifs, des titres adossés à des hypothèques commerciales, des obligations adossées à des prêts garantis et des titres adossés à des hypothèques résidentielles. Le Fonds peut également investir dans d'autres obligations émises par des sociétés, ou émises ou garanties par des gouvernements, des entités gouvernementales et des organes supranationaux du monde entier. Le Fonds comprend l'identification et l'analyse des facteurs environnementaux et sociaux et des pratiques de gouvernance d'entreprise d'une société 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 chinoises onshore négociées sur le Marché obligataire interbancaire chinois et jusqu'à 10 % dans d'autres fonds. Le Fonds pourrait temporairement investir dans des liquidités et des instruments du marché monétaire émis par des gouvernements de marchés développés. 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 9,27
Performance 1 mois	-0,34%
Yield to maturity	5,44%

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	4,33%
Dernier dividende payé	0,401486
Fréquence de valorisation	Quotidien
Currency Hedged	Fully Hedged
Heure d'évaluation	17:00 Luxembourg
Devise de base de la Catégorie d'actions	EUR
Domicile	Luxembourg
Date de création	8 novembre 2018
Encours du fonds	USD 4.343.650.151
Gérant	Andrew John Jackson

Commissions et frais

Montant des frais courants ²	1,160%
---	---------------

Codes

ISIN	LU1876069268
Symbole Bloomberg	HSBADHE LX

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

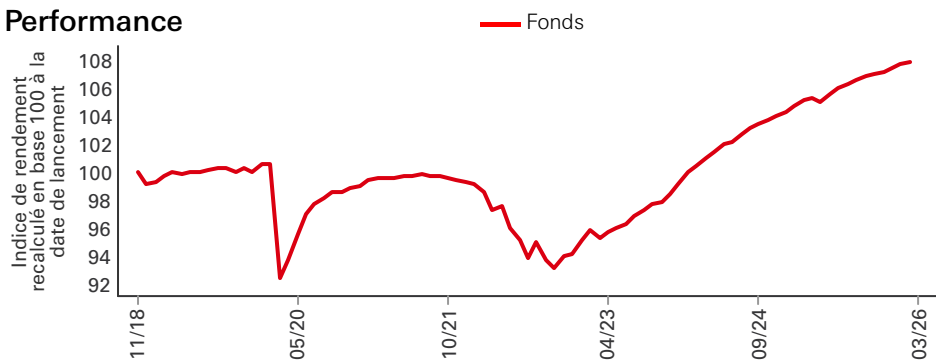
²Le Montant des frais courants est une estimation en raison d'une modification de la structure des frais.

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					3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le lancement
	d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	annualisés	annualisés	annualisés	annualisé
ADHEUR	0,16	-0,34	0,16	0,68	2,12	4,14	1,56	--	1,00

Performances nettes civiles (%)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ADHEUR	--	--	--	0,93	-0,94	0,19	-5,24	5,42	5,16	3,04

3 ans Mesures des risques	ADHEUR	Indice de référence	5 ans Mesures des risques	ADHEUR	Indice de référence
Volatilité	0,81%	--	Volatilité	1,97%	--
Ratio de Sharpe	1,31	--	Ratio de Sharpe	-0,15	--

Obligations - Principales caractéristiques

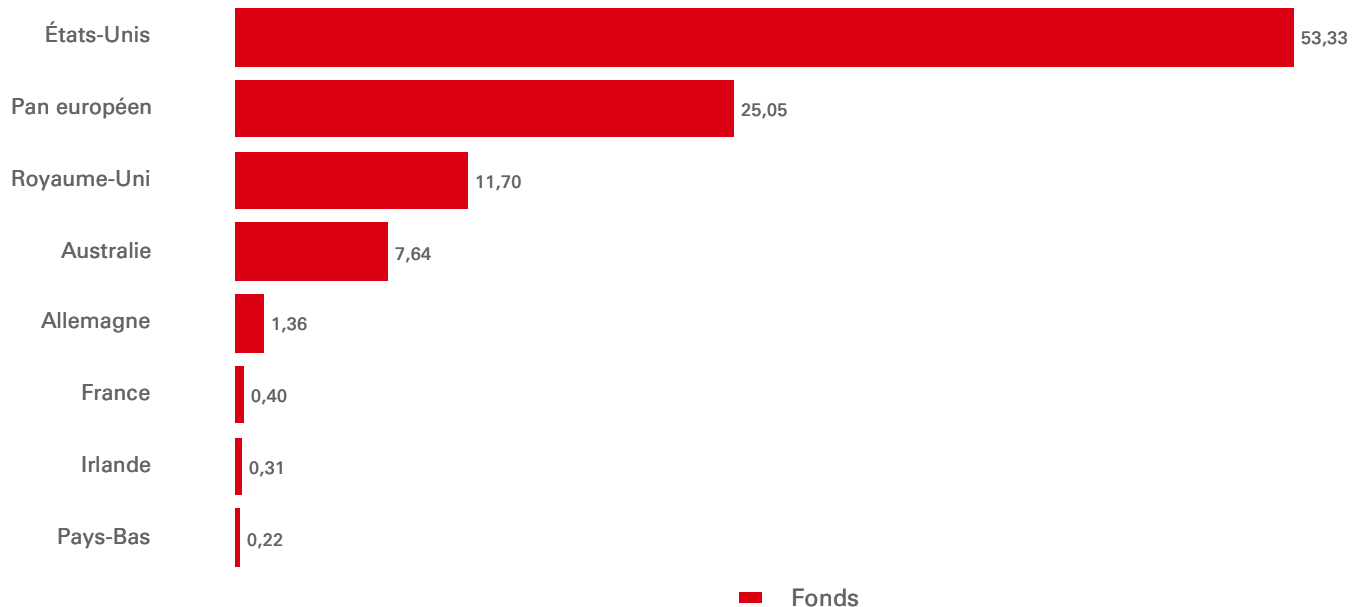
	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	471	--	--
Yield to maturity	5,44%	--	--
Spread supérieur au SOFR	1,60%	--	--
Floating rate weight	81,97	--	--
Duration modifiée	0,54	--	--
Spread duration	2,53	--	--
Weighted average life	2,82	--	--
Qualité de crédit moyenne	AA	--	--
Portfolio distribution yield	5,15%	--	--

Notation (%)	Indice de référence			Weighted average life (%)	Indice de référence		
	Fonds	Indice de référence	Relatif		Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	34,43	--	--	0 à 2 ans	24,48	--	--
AA	38,23	--	--	2 à 5 ans	73,11	--	--
A	23,52	--	--	5 à 10 ans	2,41	--	--
Liquidités/espèces	3,82	--	--				

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
CLO	45,58	--	--
CMBS	20,02	--	--
Prime de RMBS	16,28	--	--
Location de titre adossé à des créances hypothécaires	4,97	--	--
RMBS non conforme	4,83	--	--
Titre adossé à des actifs Whole Business	3,12	--	--
Titre adossé à des prêts étudiants	0,58	--	--
Prêts à la consommation	0,52	--	--
Autos	0,28	--	--
Liquidités/espèces	3,82	--	--

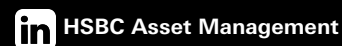
Score ESG de HSBC	Score ESG	E	S	G
Fonds	6,5	--	--	--

Une méthodologie exclusive est utilisée pour calculer la note ESG d'une entreprise. Un chiffre plus élevé indique un profil ESG plus favorable selon HSBC.

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)

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>