

## HSBC Global Investment Funds

# GLOBAL GREEN BOND

Communication commerciale | Rapport mensuel 31 août 2025 | Part ZQ1HGBP

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 concentré d'obligations qui soutiennent des projets liés au climat ou environnementaux, comme établi par les Recommandations en matière d'investissement à impact écologique de HSBC, tout en promouvant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (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. Le Fonds investira normalement au moins 80 % dans des obligations de catégorie investissement (« Investment Grade »), des obligations de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») et d'autres titres similaires, émis par des entités gouvernementales, des entités supranationales et des sociétés respectant certains principes des obligations vertes. Le Fonds investira dans les marchés développés et émergents. Les Principes des obligations vertes, qui sont la propriété exclusive de HSBC, sont utilisés pour déterminer l'univers investissable du Fonds. 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 investir jusqu'à 10 % dans des obligations chinoises onshore, et l'exposition du Fonds à des devises autres que l'USD sera limitée à 10 % de ses actifs. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des obligations de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») ou des titres similaires, jusqu'à 10 % dans des titres convertibles contingents, jusqu'à 10 % dans des titres adossés à des actifs et à des hypothèques 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 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 | <b>GBP 10,45</b> |
| Performance 1 mois            | <b>0,02%</b>     |
| Yield to maturity             | <b>3,44%</b>     |

### Données du Fonds

|  |                            |
|--|----------------------------|
| Conforme à la directive UCITS V          | <b>Oui</b>                 |
| Traitement des dividendes                | <b>Distribution</b>        |
| Fréquence de distribution                | <b>Trimestriel</b>         |
| Date de détachement du dividende         | <b>26 juin 2025</b>        |
| Rendement du dividende <sup>1</sup>      | <b>3,30%</b>               |
| Dernier dividende payé                   | <b>0,087026</b>            |
| Fréquence de valorisation                | <b>Quotidien</b>           |
| Heure d'évaluation                       | <b>17:00 Luxembourg</b>    |
| Devise de base de la Catégorie d'actions | <b>GBP</b>                 |
| Domicile                                 | <b>Luxembourg</b>          |
| Date de création                         | <b>5 avril 2023</b>        |
| Encours du fonds                         | <b>USD 71.649.141</b>      |
| Gérant                                   | <b>Pierre-Eloi Sterlin</b> |

### Commissions et frais

|   |               |
|---|---------------|
| Montant des frais courants <sup>2</sup> | <b>0,210%</b> |
|---|---------------|

### Codes

|      |                     |
|------|---------------------|
| ISIN | <b>LU2417917007</b> |
|------|---------------------|

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Symbole Bloomberg | <b>HSGGBZG LX</b> |
|-------------------|-------------------|

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

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

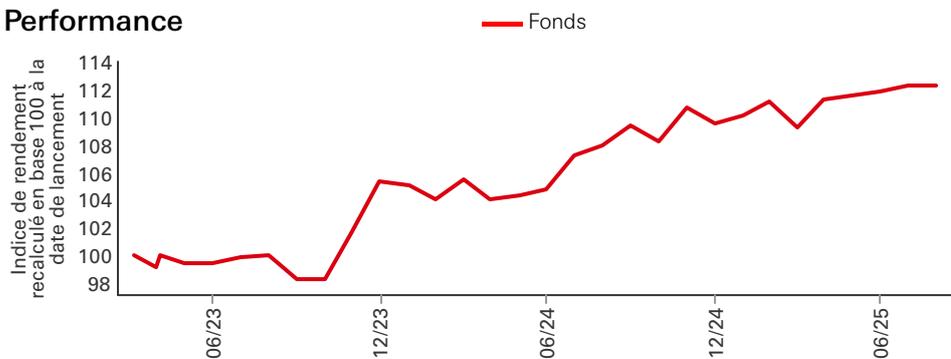
Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription 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 août 2025

## Performance



| Performance (%) | Depuis le début d'année | 1 mois      | 3 mois      | 6 mois      | 1 an        | 3 ans annualisés | 5 ans annualisés | Depuis le lancement annualisé |
|-----------------|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------------|------------------|-------------------------------|
| <b>ZQ1HGBP</b>  | <b>2,48</b>             | <b>0,02</b> | <b>0,64</b> | <b>1,11</b> | <b>4,03</b> | --               | --               | <b>4,95</b>                   |

| Performances nettes civiles (%) | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024        |
|---------------------------------|------|------|------|------|-------------|
| <b>ZQ1HGBP</b>                  | --   | --   | --   | --   | <b>4,06</b> |

| 3 ans Mesures des risques | ZQ1HGBP | Indice de référence | 5 ans Mesures des risques | ZQ1HGBP | Indice de référence |
|---------------------------|---------|---------------------|---------------------------|---------|---------------------|
| Volatilité                | --      | --                  | Volatilité                | --      | --                  |
| Ratio de Sharpe           | --      | --                  | Ratio de Sharpe           | --      | --                  |

### Obligations - Principales caractéristiques

|                                  | Fonds | Indice de référence | Relatif |
|----------------------------------|-------|---------------------|---------|
| Nombre de lignes hors liquidités | 107   | 1.624               | --      |
| Coupon moyen                     | 2,57  | 2,64                | -0,07   |
| Yield to worst                   | 3,37% | 3,35%               | 0,02%   |
| Option adjusted duration         | 6,85  | 6,51                | 0,34    |
| Modified duration to worst       | 6,64  | 6,33                | 0,32    |
| Option adjusted spread duration  | 6,42  | 6,41                | 0,01    |
| Maturité moyenne                 | 7,93  | 7,90                | 0,03    |
| Qualité de crédit moyenne        | A+/A  | AA-/A+              | --      |

| Notation (%)       | Fonds | Indice de référence | Relatif |
|--------------------|-------|---------------------|---------|
| AAA                | 26,93 | 31,86               | -4,93   |
| AA                 | 7,33  | 19,85               | -12,52  |
| A                  | 34,03 | 18,48               | 15,54   |
| BBB                | 28,99 | 29,80               | -0,82   |
| BB                 | 0,54  | --                  | 0,54    |
| Liquidités/espèces | 2,19  | --                  | 2,19    |

| Répartition par maturité (Option adjusted duration) | Fonds       | Indice de référence | Relatif     |
|---|-------------|---------------------|-------------|
| 0-2 ans   | 0,11        | 0,15                | -0,05       |
| 2-5 ans   | 0,72        | 0,90                | -0,17       |
| 5-10 ans  | 2,94        | 2,25                | 0,69        |
| 10+ ans   | 3,08        | 3,21                | -0,13       |
| <b>Total</b>  | <b>6,85</b> | <b>6,51</b>         | <b>0,34</b> |

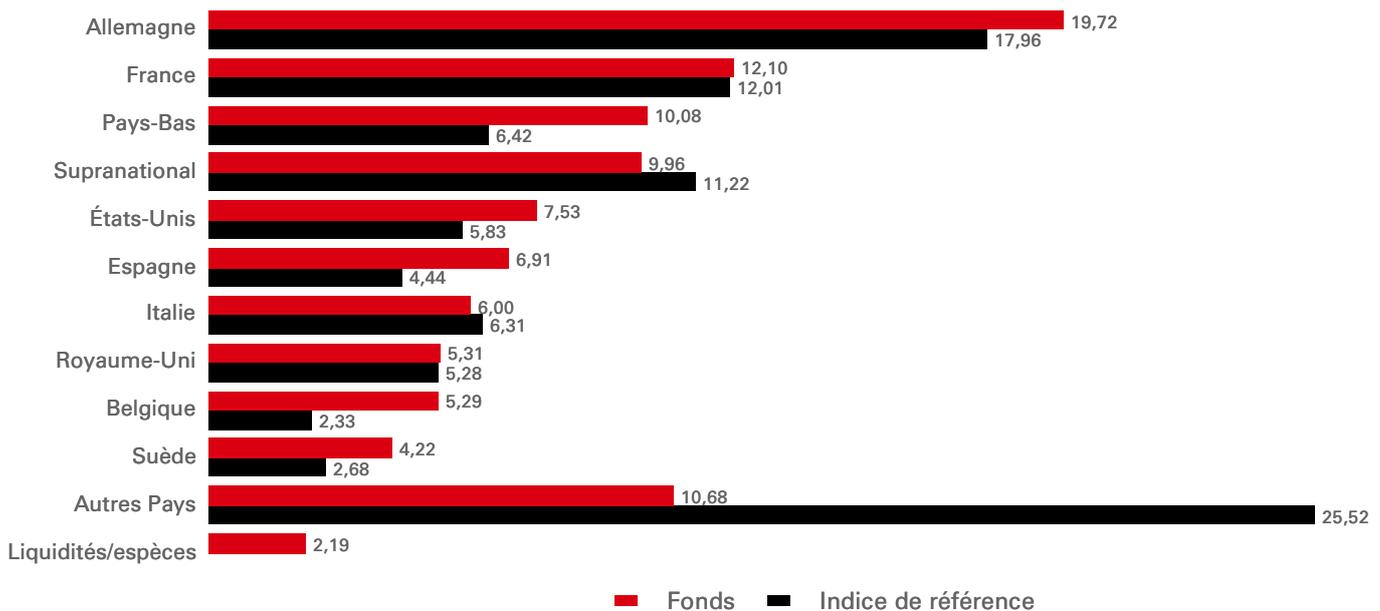
Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription 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 de référence sont celles de l'indice de référence du fonds, ces données étant calculées au niveau du fonds plutôt qu'au niveau de la catégorie d'actions. L'indice de référence du fonds est 100% Bloomberg MSCI Global Green Bond USD Hedged

Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 2025

| Allocation par devise (%) | Fonds | Indice de référence | Relatif |
|---------------------------|-------|---------------------|---------|
| USD                       | 99,76 | 100,00              | -0,24   |
| EUR                       | 0,24  | 0,00                | 0,24    |
| GBP                       | 0,00  | 0,00                | 0,00    |
| HUF                       | --    | 0,00                | 0,00    |
| IDR                       | --    | 0,00                | 0,00    |
| JPY                       | --    | 0,00                | 0,00    |
| KRW                       | --    | 0,00                | 0,00    |
| NOK                       | --    | 0,00                | 0,00    |
| NZD                       | --    | 0,00                | 0,00    |
| PLN                       | --    | 0,00                | 0,00    |
| Autres devises            | --    | 0,00                | 0,00    |

Répartition par pays (%)



| Allocation sectorielle (%)      | Fonds | Indice de référence | Relatif |
|---------------------------------|-------|---------------------|---------|
| Institutions financières        | 34,73 | 19,43               | 15,30   |
| Bons du Trésor                  | 16,30 | 23,11               | -6,81   |
| Agences                         | 14,26 | 16,94               | -2,69   |
| Services aux collectivités      | 11,98 | 9,23                | 2,75    |
| SUPRANATIONAL                   | 9,96  | 11,04               | -1,08   |
| Communication                   | 2,90  | 0,30                | 2,60    |
| AUTORITÉ LOCALE                 | 2,74  | 7,58                | -4,83   |
| Technologie                     | 2,21  | 0,47                | 1,74    |
| Industrie de base               | 1,00  | 0,17                | 0,83    |
| Biens de consommation cycliques | 0,90  | 3,04                | -2,14   |
| Autres secteurs                 | 0,84  | 8,68                | -7,84   |
| Liquidités/espèces              | 2,19  | --                  | 2,19    |

| Top 10 principales lignes       | Pondération (%) |
|---------------------------------|-----------------|
| DEUTSCHLAND REP 2,300 15/02/33  | 3,27            |
| BUNDESUBL-G 2,100 12/04/29      | 3,13            |
| EUROPEAN INVT BK 3,750 14/02/33 | 2,76            |
| KFW 4,375 28/02/34              | 2,41            |
| EUROPEAN UNION 2,625 04/02/48   | 1,89            |
| APPLE INC 3,000 20/06/27        | 1,66            |
| NETHERLANDS GOVT 3,250 15/01/44 | 1,65            |
| DEUTSCHLAND REP 0,000 15/08/50  | 1,65            |
| BTPS 1,500 30/04/45             | 1,43            |
| SPANISH GOV'T 1,000 30/07/42    | 1,38            |

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

| <b>MSCI ESG Score</b> | <b>Score ESG</b> | <b>E</b> | <b>S</b> | <b>G</b> |
|-----------------------|------------------|----------|----------|----------|
| Fonds                 | 7,7              | 7,2      | 6,2      | 6,6      |
| Indice de référence   | 7,0              | 6,5      | 6,2      | 6,4      |

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

- 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](http://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.

Source : MSCI. Les informations de MSCI sont exclusivement réservées à votre usage interne, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent servir de base ou de composante pour un produit, instrument ou indice financier. Aucune information de MSCI ne constitue un conseil ou une recommandation de (ne pas) prendre une décision d'investissement et ne peut être considérée comme tel. Les données et analyses historiques ne donnent aucune indication ou garantie quant aux analyses, prévisions ou prédictions de performances futures. Les informations de MSCI sont fournies « telles quelles » et leur utilisateur assume la totalité des risques de l'utilisation qu'il en fait. MSCI, ses Sociétés affiliées et toutes les personnes impliquées dans la composition, le calcul ou la création d'informations de MSCI (collectivement, les « Parties MSCI ») déclinent expressément toute garantie (y compris, entre autres, les garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de pertinence, d'absence de contrefaçon, de qualité marchande ou d'adéquation pour un usage particulier) quant aux informations contenues dans les présentes. Sans préjudice de ce qui précède, les Parties MSCI déclinent toute responsabilité quant aux dommages directs, indirects, spéciaux, accessoires, exemplaires, consécutifs (y compris, notamment, au titre d'un manque à gagner) ou autres. ([www.msci.com](http://www.msci.com))

## 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 n'est pas prévu que l'indice de référence soit utilisé comme univers à partir duquel des titres seront sélectionnés.

**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 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 (DIC) 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](mailto:amgtransferagency@lu.hsbc.com), ou sur [www.global.assetmanagement.hsbc.com](http://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>