

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE BOND

Communication commerciale | Rapport mensuel | 31 juillet 2025 | Part/action IC

**Objectif d'investissement**

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme et des revenus en investissant en obligations et autres titres similaires émis par des sociétés qui contribuent aux objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies, tout en promouvant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Le Fonds remplit les conditions requises en vertu de l'Article 9 du SFDR.

**Stratégie d'investissement**

Le Fonds est géré de manière active.

Le Fonds investit au moins 90 % de ses actifs dans des obligations de catégorie investissement (« Investment Grade ») et non-investissement (« Non-Investment Grade »), ainsi que dans des obligations non notées et d'autres titres similaires émis par des Sociétés contributrices, qui sont basées dans des marchés émergents.

Les investissements du Fonds seront principalement libellés en dollar US. Le Fonds investira également dans des obligations labellisées ESG conformes aux principes de l'International Capital Market Association.

Les principes d'investissement du Fonds, l'analyse de l'impact ESG et l'analyse qualitative fondamentale des sociétés/émetteurs sont utilisés pour déterminer les investissements du Fonds. Les émetteurs dont l'inclusion dans le portefeuille du Fonds est envisagée font 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 ; 10 % dans des obligations convertibles ; 15 % dans des titres convertibles contingents ; 10 % dans d'autres fonds ; et il peut investir dans des dépôts bancaires et des instruments 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 Catégorie d'actions**Indicateurs clés**

Valeur liquidative par action	USD 12,94
Performance 1 mois	1,06%
Yield to maturity	6,77%

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	Oui
Traitement de dividendes	CAP
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	17:00 Luxembourg
Devise de base de la Catégorie d'actions	USD
Domicile	Luxembourg
Date de création	27 septembre 2022
Taille du Fonds	USD 165.146.770
Indice de référence	100% JP Morgan ESG Corporate EMBI Broad Diversified
Gérant	Caroline Keany Bryan Carter Julio Obeso

Commissions et frais

Montant des frais courants ¹	0,875%
Frais initiaux maximum	3,100%

Codes

ISIN	LU2491057597
Symbole Bloomberg	HBGMSIC LX

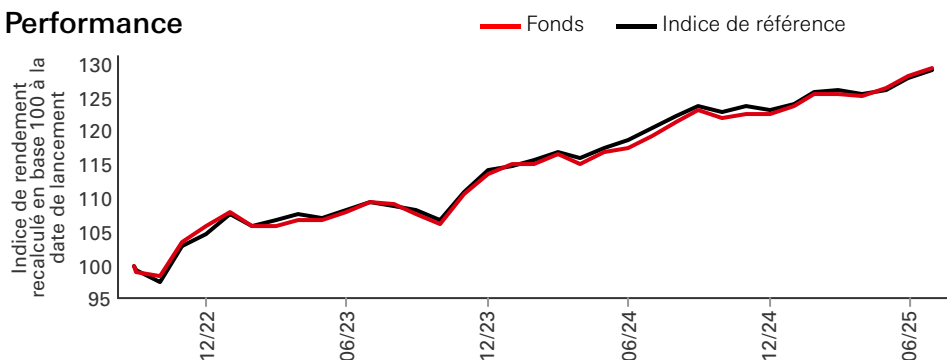
¹Le Montant des frais courants est une estimation, les prix relatifs à la catégorie d'actions n'ayant pas été calculés pour un exercice financier complet.

Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits. Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DIC 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 juillet 2025

Performance



Performance (%)	Depuis le début d'année						Depuis le lancement annualisé	
	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	IC	Indice de référence
IC	5,58	1,06	3,38	4,54	8,60	--	--	9,48
Indice de référence	5,02	0,93	3,01	4,15	7,39	--	--	9,43

Performance nette sur 1 an glissant (%)	2020	2021	2022	2023	2024
IC	--	--	--	7,28	7,93
Indice de référence	--	--	--	9,13	7,85

3 ans Mesures des risques	IC	Indice de référence	5 ans Mesures des risques	IC	Indice de référence
Volatilité	--	--	Volatilité	--	--
Sharpe ratio	--	--	Sharpe ratio	--	--
Tracking Error	--	--	Tracking Error	--	--
Ratio d'information	--	--	Ratio d'information	--	--

Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	80	1.491	--
Average coupon rate	6,02	5,54	0,49
Yield to worst	6,59%	6,26%	0,32%
Option adjusted duration	3,46	3,89	-0,43
Modified duration to worst	3,67	3,98	-0,32
Option adjusted spread duration	3,48	3,97	-0,49
Maturité moyenne	5,02	5,52	-0,49

Notation (%)	Indice de référence			Répartition par maturité (%)	Indice de référence		
	Fonds	Indice de référence	Relatif		Fonds	Indice de référence	Relatif
AA	2,21	6,99	-4,78	0-2 ans	19,15	22,27	-3,12
A	13,21	18,75	-5,54	2-5 ans	53,33	45,90	7,43
BBB	20,03	31,59	-11,55	5-10 ans	20,92	21,39	-0,47
BB	39,15	23,53	15,62	10+ ans	6,60	10,44	-3,84
B	20,73	13,05	7,68	Total	100,00	100,00	0,00
CCC	2,49	2,40	0,09				
C	0,00	0,13	-0,13				
NR	0,00	3,56	-3,56				
Liquidités/espèces	2,18	0,00	2,18				

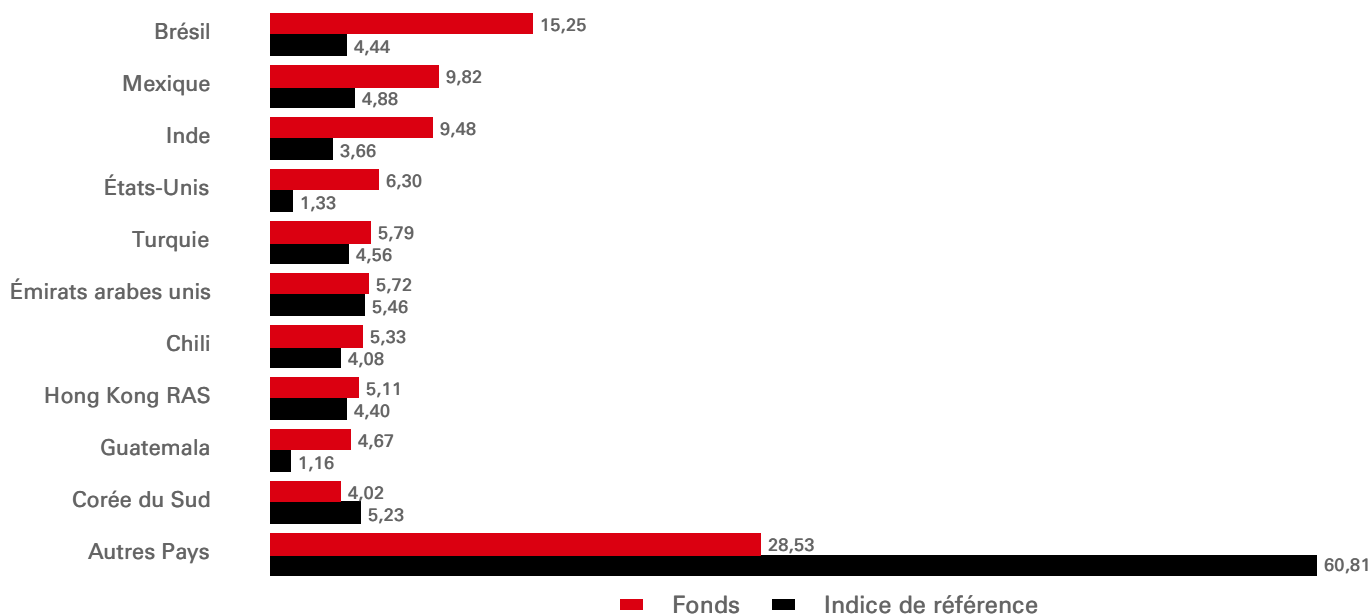
Score ESG de MSCI	Score ESG	E	S	G
Fonds	6,7	7,4	5,6	4,9
Indice de référence	5,8	5,8	5,4	4,7

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>.

Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits.
Source: HSBC Asset Management, données au 31 juillet 2025

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	99,84	100,00	-0,16
EUR	0,16	--	0,16

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Banques	16,62	24,75	-8,13
Production d'énergie	13,22	4,08	9,14
Services de télécommunication sans fil	10,28	4,50	5,77
Propriétaires et promoteurs immobiliers	6,69	3,16	3,53
Génie civil et construction	6,09	1,33	4,76
Services de transport	4,95	0,27	4,68
Usines de fabrication de papier et de pâte à papier	4,90	1,16	3,73
Services de télécommunication filaire	4,36	1,06	3,30
Distribución y transmisión de electricidad	4,06	1,48	2,58
Services de distribution d'eau	4,03	0,32	3,71
Autres secteurs	22,64	57,89	-35,25
Liquidités/espèces	2,18	0,00	2,18


Top 10 principales lignes	Pondération (%)
HTA GROUP LTD 7,500 04/06/29	2,75
LD CELULOSE INTE 7,950 26/01/32	2,54
LIQUID TELECOM 5,500 04/09/26	2,49
STAR ENERGY GEOT 6,750 24/04/33	2,46
CT TRUST 5,125 03/02/32	2,43
TELECOM ARGENT 9,500 18/07/31	2,34
GREENKO WIND 7,250 27/09/28	2,21
FS LUX SARL 8,875 12/02/31	2,20
C&W SENIOR FINAN 9,000 15/01/33	2,08
SHINHAN BANK 4,500 12/04/28	2,02

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 (DIC) et/ou le Prospectus ou la Notice d'offre.

Suivez-nous sur:

 HSBC Asset Management

Glossaire



www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/download/document/lu1236619661/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.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 juillet 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>

Ce fonds est un compartiment de HSBC Global Investment Funds, SICAV de droit Luxembourgeois.

Avant toute souscription, les investisseurs doivent se référer au DICI du fonds ainsi qu'à son prospectus. Pour plus de détails sur les risques associés au fonds, les investisseurs doivent se référer au prospectus.

Il est à noter que les parts d'OPCVM de HGIF n'ont pas été et ne seront pas commercialisées aux Etats-Unis ni dans aucun autre territoire, possession ou région sous leur juridiction. De même, elles ne pourront être proposées à un ressortissant des Etats-Unis que dans le cas où la transaction ne contrevient pas aux dispositions de la Loi relative aux Valeurs Mobilières (Securities Law).

Les parts de la société ne peuvent pas être proposées ou vendues à aucune US personnes au sens des statuts .. (cad un citoyen ou un résident des États-Unis d'Amérique (les «États-Unis»), un partenariat organisé ou existant selon les lois d'un état, d'un territoire ou d'une possession des États-Unis ou d'une société organisée ou existante en vertu des lois des États-Unis ou de tout état, territoire ou possession de ceux-ci, ou toute succession ou fiducie, à l'exception d'une succession ou d'une fiducie dont le revenu provenant de sources extérieures aux États-Unis n'est pas inclus dans le revenu brut aux fins du calcul de l'impôt sur le revenu des États-Unis à payer par la société .

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.

Durée: 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. 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.

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>