HSBC Global Investment Funds - GEM Inflation Linked Bond

Part AC

Au 30 novembre 2019

HSBC Global Asset Management

Objectif d'investissement

Le Fonds investit dans l'optique d'un rendement total (soit une croissance du capital et un revenu) dans un portefeuille diversifié d'obligations des marchés émergents. Le rendement de ces obligations est indexé sur le taux d'inflation des pays des marchés émergents. Les marchés émergents sont jugés plus risqués puisqu'ils se trouvent à un stade de développement économique plus précoce. Le Fonds investit dans des titres de qualité « Investment Grade », des titres « Non Investment Grade » (qui sont plus risqués) et d'autres titres similaires. Ceux-ci sont émis ou garantis par des gouvernements, des agences gouvernementales, des organismes supranationaux ou des sociétés. Ces titres sont libellés en devise locale des marchés émergents. À titre accessoire, le Fonds pourra également investir en titres à revenu fixe non indexés sur l'inflation, libellés aussi bien en devise locale que dans la devise d'un pays de l'OCDE. On trouvera dans le Prospectus une description complète des objectifs d'investissement ainsi que de l'utilisation d'instruments dérivés.

Risques

Il est rappelé aux investisseurs que la valeur des parts et des revenus afférant à cet investissement peut fluctuer à la hausse comme à la baisse et qu'ils peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi. Le capital n'est pas garanti. La fluctuation des monnaies par rapport à la devise de référence peut entraîner une baisse de la valeur de ces instruments et par conséquent une baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM. Les investissements réalisés dans les marchés émergents présentent par leur nature un plus grand risque et sont plus volatiles que ceux effectués dans les pays développés. Les risques de fluctuations de taux de change, de crédit ou de défaillance des émetteurs peuvent être plus élevés que ceux des marchés développés et la valeur des actifs en portefeuille s'en trouver fortement affectée. L'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que le fonds est autorisé à investir en émissions High Yield, qui peuvent présenter un risque accru de défaillance par rapport aux émissions Investment Grade, le risque extrême étant le défaut de l'émetteur. L'horizon d'investissement du fonds est de moyen/long terme. En conséquence, il pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 3 années à venir. Pour une information détaillée au sujet des risques associés à cet OPCVM, les investisseurs sont invités à consulter le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) en vigueur du fonds ainsi que le prospectus complet de celui-ci.

Performances en USD

Performances nettes au 30 novembre

	Mois				Années (annualisées)				Années calendaires			
	1	3	6	YTD	1	3	5	Déb.	2018	2017	2016	2015
OPCVM	-2,46	3,61	5,22	10,53	12,77	5,31	0,69	0,45	-7,37	11,54	14,64	-17,99
Indice de référence	-2,17	3,73	5,89	11,00	13,65	6,65	1,40	0,99	-5,19	12,46	12,02	-16,27

Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
Les performances sont calculées en USD; les variations des taux de change pourraient avoir une influence sur la valeur de votre investissement.
Les performances sont des performances cumulées pour les périodes inférieures ou égales à 12 mois.

Source : HSBC Global Asset Management, les rendements sont basés sur la valeur liquidative par action, tous frais déduits, revenu brut réinvesti. Bloomberg Barclays données fournies par Rimes.

Détails sur la part du fonds

Indice de référence
Bloomberg Barclays Emerging Markets Tradable Inflation-linked

Date 1re Valeur Liquidative (VL)
30 juin 2011

Date de lancement du fonds
30 juin 2011

Investissement minimum
5 000 USD (ou l'équivalent en devises)

Devise de référence de la classe de part
USD

Distribution des dividendes
Actions de capitalisation

Souscription/Rachat
Quotidien avant 10h heure de Luxembourg

Fréquence de valorisation
Quotidienne 17h heure de Luxembourg

Frais courants*
1,30%

Le montant des frais courants est fondé sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31.3.2016. Les frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Pour de plus amples informations sur les Frais, consultez la section 2.10. «Frais et dépenses» du Prospectus complet

Frais de gestion annuels max.
1,00%

Droits d'entrée max.
3,10%

Clôture de l'exercice comptable
31 mars

Gérant(e)
Nishant Upadhyay
Olga Yangol

Société de gestion
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Société de gestion par délégation
HSBC Global Asset Management (USA) Inc.

Code
ISIN: LU0630378858

Principales Positions

	Titres	OPCVM (%)
1	NOTA DO TESOURO NACIONAL 6.0000 15-AUG-50	14,72
2	NOTA DO TESOURO NACIONAL 6.0000 15-AUG-22	9,86
3	MEXICAN UDIBONOS 4.0000 08-NOV-46	9,45
4	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 3.4500 07-DEC-33	6,97
5	LETRA TESOURO NACIONAL 0.0000 01-APR-20	6,35
6	RUSSIA I/L BOND - OFZ 2.5000 16-AUG-23	5,83
7	MEXICAN UDIBONOS 4.5000 04-DEC-25	5,69
8	MEXICAN UDIBONOS 4.0000 15-NOV-40	5,20
9	ISRAEL CPI-LINKED 1.0000 31-MAY-45	5,14
10	TURKEY GOVERNMENT BOND 3.0000 23-FEB-22	4,73
	Total	**73,95**

Les Principales Positions peuvent comprendre des instruments à court terme qui sont détenus en tant qu'équivalents de trésorerie.

Caractéristiques du fonds

Actif Total (millions) (USD)	8,63
Dernière VL (USD)	103,44
Tracking-error (3 ans) %	1,29
VL max. sur les 12 derniers mois (USD)	107,57
VL min. sur les 12 derniers mois (USD)	91,19

Glossaire

La tracking-error sert à mesurer la volatilité de la sur/sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence pendant une période donnée. Plus la tracking-error est faible, plus le fonds se comporte comme son indice de référence tant en termes de risque que des caractéristiques de performances.

Nos coordonnées

Pour obtenir de plus amples informations sur HSBC Global Asset Management, sur les historiques de performances et les Valeurs Liquidatives des fonds, veuillez consulter notre site : **www.assetmanagement.hsbc.com/fr**
Service Clients: ou par email : **hsbc.client.services-am@hsbc.fr**
Vous pouvez également contacter nos équipes commerciales.
Pour passer un ordre, veuillez contacter :
HSBC Bank plc, Luxembourg Branch
Tel: +352 40 46 46 767 Fax: +352 27 02 53 80, Email: amgtransferagency@lu.hsbc.com

(*) Veuillez vous référer au DICI en vigueur du fonds pour obtenir le détail des informations concernant le calcul des frais courants.

Cette présentation est destinée à des investisseurs non-professionnels au sens de la directive européenne MIF. L'ensemble des informations contenues dans ce document peut être amené à changer sans avertissement préalable. Etc. Toute reproduction ou utilisation non autorisée des commentaires et analyses 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 un conseil en investissement, ni une sollicitation d'achat ou de vente dans toute juridiction dans laquelle une telle offre n'est pas autorisée par la loi. Toute prévision ou projection dans ce document est présentée à titre indicatif uniquement et ne saurait en aucune manière être garantie. En conséquence, HSBC Global Asset Management (France) ne saurait être tenu responsable en cas de non réalisation de ces prévisions ou projections. Par ailleurs, HSBC Global Asset Management (France) ne saurait être tenu responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces commentaires et/ou analyses.Les caractéristiques et mesures sont fournies à titre indicatif uniquement et sont susceptibles d'être modifiées pour tenir compte des changements de marché.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.Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Le fonds présenté dans ce document est un compartiment de HSBC Global Investment Funds, SICAV de droit Luxembourgeois. 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).Toute souscription dans un OPCVM présenté dans ce document doit se faire sur la base du prospectus en vigueur et le cas échéant du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) en vigueur du fonds. Ces documents sont disponibles sur simple demande auprès de HSBC Global Asset Management (France), de l'agent centralisateur, du service financier ou du représentant habituel. Pour une information détaillée au sujet des risques associés à cet OPCVM, les investisseurs potentiels sont invités à prendre connaissance du DICI du fonds et de son prospectus complet. HSBC Global Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre. S.A au capital de 8.050.320 euros. Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (n° GP99026) Adresse postale : 75419 Paris cedex 08 Adresse d'accueil : Immeuble Coeur Défense, Tour A - 110, esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4 - 92400 Courbevoie – France Document non contractuel.Copyright © 2019. HSBC Global Asset Management (France). Tous droits réservés. Toutes les données sont issues de HSBC Global Asset Management sauf avis contraire.

Bloomberg Barclays US Aggregate et ses données associées, Copyright © 2019 Bloomberg Index Services Limited, Bloomberg Finance L.P., leurs filiales et/ou concédants tiers (« Concédants »). Utilisation autorisée. Tous droits réservés. Les concédants ne donnent aucune garantie quant à l'utilisation ou à la fiabilité de ces données de l'indice et déclinent toute responsabilité à cet égard.

Document publié le : 11/12/2019 16:42