

# Informations clés pour l'Investisseur

« Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non ».



## HSBC OBLIG INFLATION EURO

Part AC : code ISIN : FR0007051925

Société de Gestion : HSBC Global Asset Management (France)

### Objectifs et politique d'investissement

#### Description des objectifs et de la politique d'investissement :

- ▶ Le FCP HSBC Oblig Inflation Euro, de classification AMF « Obligations et autres titres de créance libellés en Euro », a pour objectif d'offrir la performance du marché des obligations indexées sur l'inflation de la zone Euro. L'indice Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked All Maturities All Markets pourra constituer un élément d'appréciation même si le fonds adopte un profil de performance et de risque différent de celui-ci.
- ▶ L'indicateur de référence du FCP (à titre d'information), le Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked All Maturities All Markets est composé d'obligations indexées sur l'inflation émises par les gouvernements des pays membres de la zone euro.
- ▶ L'indicateur de référence est utilisé pour évaluer la performance. Il n'y a pas de contrainte relative à l'indicateur utilisé lors de la construction du portefeuille.
- ▶ Le gérant effectue une gestion active et discrétionnaire :
  - ▶ de la sensibilité globale du portefeuille aux variations de taux réels
  - ▶ de l'allocation entre les différents émetteurs d'obligations indexées sur l'inflation en euro
  - ▶ de l'allocation entre les différents indices d'indexation
  - ▶ de l'allocation entre titres indexés sur l'inflation et obligations nominales, instruments monétaires.

#### Caractéristiques essentielles de l'OPCVM :

- ▶ Le FCP est investi dans des obligations libellées en euro indexées sur l'inflation pour au moins 80% de son actif. Ces titres sont émis par des entités publiques essentiellement, de rating long terme BBB-/Baa3 au minimum ou dette privée de rating long terme A3/A- au minimum.
- ▶ Le FCP peut également investir de façon tactique dans des obligations nominales Euro ou dans le marché monétaire Euro dans une proportion maximum de 20%. Ces différents titres pourront être d'émetteurs publics ou privés de rating minimum court terme A-2 / P-2.
- ▶ La Société de Gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux notations fournies par les agences de notation de crédit et privilégie sa propre analyse du risque de crédit pour évaluer la qualité de crédit des actifs et dans la sélection de titres à l'acquisition et à la vente.
- ▶ Le FCP peut utiliser des produits dérivés dans un but d'exposition ou de couverture au risque de taux ou d'inflation (notamment des swaps, des futures ou des options).
- ▶ Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées.
- ▶ La durée de placement recommandée est de 3 ans minimum. Ce FCP pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.
- ▶ Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour à 12 heures et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour. Les demandes de souscriptions et de rachats parvenant après 12 heures, ou parvenant un jour non ouvré, sont exécutées sur la base de la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du premier jour ouvré suivant.

### Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, A risque plus élevé,

Rendement potentiellement plus faible							Rendement potentiellement plus élevé	
1	2	3	4	5	6	7		

- ▶ Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.
- ▶ La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
- ▶ La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
- ▶ Le FCP est classé dans la catégorie 3. Cette classification correspond à la volatilité du marché des obligations libellées en euro indexées sur l'inflation.

Les risques suivants, non pris en compte dans l'indicateur, peuvent également avoir un impact à la baisse sur la valeur liquidative de l'OPCVM :

- ▶ Risque de crédit : risque que la situation financière de l'émetteur d'une obligation ou d'un titre de créance se dégrade, le risque extrême étant le défaut de l'émetteur.
- ▶ Risque de contrepartie : risque que la contrepartie avec laquelle un contrat a été conclu ne tienne pas ses engagements (livraison, paiement, remboursement, etc...).

L'indicateur de risque peut être affecté par le mécanisme de swing pricing avec seuil de déclenchement mis en place sur cet OPCVM (Cf Prospectus - mécanisme de Swing Pricing) dans la mesure où il est susceptible d'augmenter la volatilité de la valeur liquidative.

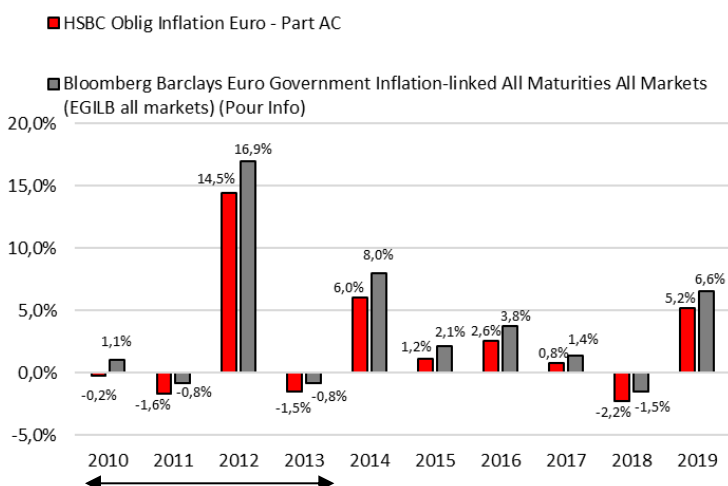
## Frais

« Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements. »

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	1,5%
Frais de sortie	aucun
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés par l'OPCVM sur une année	
Frais courants	1.00%
Frais prélevés par l'OPCVM dans certaines circonstances	
Commission de performance	aucune

- ▶ Les frais courants se fondent sur les frais de l'exercice précédent, clos en décembre 2019 et peuvent varier d'un exercice à l'autre.
- ▶ Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer à la section frais du prospectus de cet OPCVM, disponible sur le site internet : <http://www.assetmanagement.hsbc.com/fr>
- ▶ Les frais courants ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

## Performances passées



La flèche ci-dessus correspond à la période pendant laquelle l'indicateur de référence était différent. Les performances affichées antérieures ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité.

- ▶ Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
- ▶ Les performances passées ont été calculées en euro.
- ▶ Le calcul des performances passées tient compte de l'ensemble des frais sauf frais d'entrée et de sortie éventuels.
- ▶ Les performances sont calculées coupons nets réinvestis.
- ▶ Le FCP a été créé le 1<sup>er</sup> décembre 2000.
- ▶ La part AC a été créée le 1<sup>er</sup> décembre 2000.

## Informations pratiques

- ▶ Dépositaire: CACEIS Bank.
- ▶ Les documents d'information de l'OPCVM (prospectus/ rapport annuel/ document semestriel) sont disponibles en français sur simple demande gratuitement auprès du service clients de la Société de Gestion par mail : [hsbc.client.services-am@hsbc.fr](mailto:hsbc.client.services-am@hsbc.fr)
- ▶ La valeur liquidative est disponible auprès de la Société de Gestion.
- ▶ Fiscalité: part de capitalisation. Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention des parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès du commercialisateur de l'OPCVM. Ce FCP pourra servir de support à des contrats d'assurance vie en unité de compte et à des Plans d'Epargne Retraite Populaire (PERP).
- ▶ Les documents d'information (prospectus/ rapport annuel/ document semestriel) des autres catégories de parts sont disponibles en français sur simple demande gratuitement auprès du service clients de la Société de Gestion par mail : [hsbc.client.services-am@hsbc.fr](mailto:hsbc.client.services-am@hsbc.fr)
  - HSBC OBLIG INFLATION EURO, part AD (Code ISIN : FR0000449548)
  - HSBC OBLIG INFLATION EURO, part IC (Code ISIN : FR0010615393)
  - HSBC OBLIG INFLATION EURO, part ID (Code ISIN : FR0010615435)
  - HSBC OBLIG INFLATION EURO, part S (Code ISIN : FR0010829689)
  - HSBC OBLIG INFLATION EURO, part ZC (Code ISIN : FR0013215696)
  - HSBC OBLIG INFLATION EURO, part BC (Code ISIN : FR0013287174)
- ▶ La responsabilité de HSBC Global Asset Management (France) ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.
- ▶ Le présent OPCVM n'est pas ouvert aux résidents des Etats-Unis d'Amérique / « US Persons ».  
(la définition est disponible dans le prospectus)
- ▶ Les détails de la politique de rémunération actualisée de la Société de Gestion sont disponibles sur son site internet [www.assetmanagement.hsbc.com/fr](http://www.assetmanagement.hsbc.com/fr) ou gratuitement sur simple demande écrite auprès de celle-ci. Ils comprennent notamment les modalités de calcul de la rémunération et des avantages de certains salariés, les organes responsables de leur attribution ainsi que la composition du comité de rémunération.

**Cet OPCVM est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).  
HSBC Global Asset Management (France) est agréée par la France et réglementée par l'AMF.  
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 24 avril 2020.**