Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. 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 Global Asset Management

HSBC Portfolios - World Selection 5

Catégorie AC LU0447611657

Un compartiment de **HSBC Portfolios** (l'«OPCVM»), géré par HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif est de fournir une combinaison de croissance et de revenu au sein d'une stratégie d'investissement à risque élevé.
- Le fonds investira conformément à une stratégie d'investissement à risque élevé, telle que déterminée par le gestionnaire d'investissement du fonds.
- Au moins 55 % du fonds seront investis dans un mélange d'actions de sociétés et d'obligations, ou y seront exposés.
- Jusqu'à 100 % du fonds seront investis dans des actions de sociétés ou y seront exposés. L'investissement dans des obligations ou l'exposition à celles-ci ira jusqu'à 20 % du fonds.
- Le fonds investit en titres en direct ou au travers de fonds. Entre 50 % et 100 % des investissements se feront en général au travers de fonds. Lorsque des fonds sont utilisés, ceux-ci peuvent être exploités ou gérés par HSBC.
- Le fonds peut investir ou être exposé aux obligations de sociétés, gouvernements ou agences gouvernementales. L'investissement en obligations émises par un seul gouvernement ou agence gouvernementale avec un risque de crédit élevé sera limité à 10 %.
- Jusqu'à 45 % du fonds peut être exposé aux catégories d'actifs et stratégies alternatives. Les catégories d'actifs alternatives comprennent l'immobilier, le capital investissement et les matières premières. L'exposition à des stratégies alternatives se fait en investissant dans des fonds qui utilisent des instruments dérivés ou des stratégies de rendement absolu. Les fonds utilisant des stratégies de rendement absolu cherchent à générer un rendement positif sur une période donnée.
- Le fonds peut utiliser des instruments dérivés pour atteindre son objectif d'investissement et à des fins de gestion efficace de portefeuille. Les instruments dérivés sont des contrats dont la valeur est liée à la valeur des actifs sous-jacents. Il n'est pas prévu que les instruments dérivés soient utilisés dans une large mesure et, le cas échéant, ce sera pour couvrir le risque, pour la gestion des flux de trésorerie et l'allocation d'actifs tactique.
- Le fonds sera principalement exposé à l'USD.
- Vous pouvez vendre votre investissement n'importe quel jour ouvrable au Luxembourg en présentant une demande à l'Administrateur avant l'heure limite de réception des ordres.
- Le revenu est intégré à la valeur de votre investissement.
- Recommandation : ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 années suivantes.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible ← → Risque plus élevé

Rendement généralement plus faible — Rendement généralement plus élevé

1	2	3	4	**5**	6	7

Plus de détails sur cette notation

La notation est basée sur la volatilité des cours des cinq dernières années et constitue un indicateur du risque absolu. La valeur d'un investissement, et tout revenu en découlant, peut évoluer à la baisse comme à la hausse, et il est possible que vous ne récupériez pas le montant que vous avez investi à l'origine. Il n'existe aucune garantie que la notation reste inchangée et la classification peut varier à long terme. La note la plus basse n'indique pas que l'investissement est exempt de tous risques.

Pour quelle raison le fonds est-il classé dans la catégorie 5?

La diversification des fonds à actifs multiples offre généralement un profil de risque moins élevé que celui des fonds en actions, mais plus élevé que celui des fonds qui ne détiennent que des titres à revenu fixe et/ou des instruments du marché monétaire. Les marchés émergents sont encore au début de leur développement et font généralement l'objet de niveaux de fluctuation des rendements plus importants que les économies bien établies.

Risques importants non adéquatement pris en considération par la notation du risque susmentionnée

- **Risque des tiers** La gouvernance des actifs sous-jacents reste sous la responsabilité de gérants externes. Une évaluation régulière est effectuée en vue de son approbation par un gérant externe.
- **Risque de liquidité** La liquidité mesure la facilité avec laquelle un investissement peut être converti en numéraire sans entraîner une perte en capital et/ou en revenu au cours du processus. Le risque de liquidité peut avoir des effets importants sur la valeur des actifs lors de conditions de marché défavorables.
- **Risque de taux de change** L'investissement dans des actifs libellés dans une devise autre que la devise de référence de l'investisseur expose la valeur de cet investissement à des fluctuations de taux de change.
- **Risque lié aux instruments dérivés** La valeur des contrats sur produits dérivés dépend de la performance d'un actif sous-jacent. Un léger changement dans la valeur de l'actif sous-jacent peut donner lieu à une modification importante de la valeur de l'instrument dérivé. Contrairement aux instruments dérivés réglementés et négociés sur une bourse, les instruments dérivés négociés de gré à gré sont assortis d'un risque de crédit associé à la contrepartie ou l'établissement effectuant la négociation.
- **Risque du secteur immobilier** Les coûts d'acquisition et de cession, la fiscalité, la planification, les aspects légaux, la conformité et d'autres facteurs peuvent avoir un impact important sur l'évaluation des biens immobiliers.
- **Risque lié au marché émergent** Les économies émergentes affichent généralement des risques liés à l'investissement plus élevés. Les marchés ne sont pas toujours bien réglementés ou efficaces et les investissements peuvent être affectés par une liquidité réduite.
- **Risques opérationnels** Les principaux risques sont liés aux défaillances des systèmes et des procédures. Les procédures d'investissement sont contrôlées par des fonctions indépendantes qui font l'objet d'audits indépendants et sont supervisées par les autorités de réglementation.

Frais du fonds

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Jusqu'à 4,17%
Frais de sortie	0,00%
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,50%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Sans objet

Les frais d'entrée et de sortie indiqués représentent le montant maximum qui peut être prélevé. Dans certains cas, les frais réels qui vous seront appliqués pourront être inférieurs à ce montant. Vous pouvez obtenir les frais réels auprès de votre conseiller financier.

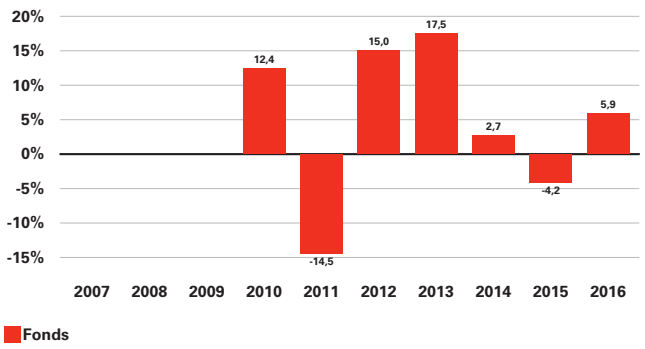
Des frais de conversion s'élevant à 1 % maximum de la valeur nette d'inventaire des actions converties peuvent être dus au distributeur concerné.

Le montant des frais courants est fondé sur les frais de l'exercice précédent, clos le 31.7.2017. Les frais peuvent varier d'un exercice à l'autre.

Le fonds définit un montant maximum pouvant être facturé. Lorsque les frais dépassent ce montant maximum, la Société de gestion prend à sa charge tous les frais excédant ce montant maximum.

Pour de plus amples informations sur les Frais, consultez la section 2.8. «Charges and Expenses» du prospectus complet.

Performances passées



La performance obtenue par le passé ne préjuge en rien des résultats futurs ; la valeur de votre investissement et tout revenu en découlant peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. La performance passée de cette catégorie d'actions est calculée en USD.

Le calcul de la performance est fondé sur la valeur nette d'inventaire avec coupons réinvestis. La performance passée tient compte de tous les frais courants, à l'exception des frais d'entrée et de sortie.

Le fonds a été lancé le 19.10.2009.

Informations pratiques

Banque dépositaire

HSBC Bank plc, succursale de Luxembourg, 16, boulevard d'Avranches, L - 1160 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg.

Informations complémentaires

De plus amples informations concernant l'OPCVM, y compris le dernier Prospectus, le dernier cours publié des actions, le rapport annuel et le rapport semestriel peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, auprès de l'administrateur : HSBC Bank plc, succursale de Luxembourg, 16, boulevard d'Avranches, L - 1160 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou sur le site http://www.assetmanagement.hsbc.com. Le Prospectus le plus récent est disponible en anglais. Ce document se réfère à un seul compartiment de l'OPCVM. Le Prospectus et les rapports annuels et semestriels sont préparés pour l'ensemble de l'OPCVM.

Catégories d'actions

D'autres catégories d'actions sont également disponibles, pour plus de détails se reporter à la section 1.2 « Share Class Information » du Prospectus. Vous avez la possibilité de convertir vos actions en actions d'une autre catégorie d'actions ou d'un autre fonds de la Société. Les détails concernant la conversion des actions figurent à la section 2.5 « How to convert between Portfolios » du Prospectus (il est à noter qu'une commission de vente peut être prélevée).

Politique de Rémunération

La politique de rémunération (mise à jour) de la Société de gestion, comprenant une description de la manière dont sont déterminés les rémunérations et les avantages, est disponible sur le site Internet www.global.assetmanagement.hsbc.com/about-us/governance-structure
Un exemplaire papier est disponible gratuitement auprès de la Société de gestion.

Fiscalité

La législation fiscale luxembourgeoise peut avoir des répercussions sur votre situation fiscale personnelle.

Société de gestion

La responsabilité de HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. ne peut être engagée que si les déclarations contenues dans le présent document se révèlent trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Responsabilité distincte

Le fonds est une Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois avec une responsabilité distincte entre les compartiments. En d'autres termes, les actifs d'un compartiment sont séparés des actifs des autres compartiments et votre investissement ne peut pas être utilisé pour payer le passif d'un autre compartiment.

Agréments

Le fonds est agréé au Grand-Duché de Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Date de publication

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 25 septembre 2017.