

HSBC Global Investment Funds - GEM Debt Total Return

Part ADHEUR

Au 31 décembre 2019



Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer un rendement total à long terme (soit une croissance du capital et un revenu) en investissant dans un portefeuille d'obligations des marchés émergents. Parmi ceux-ci figurent des titres « Investment Grade », des titres « Non Investment Grade » et d'autres titres similaires. Le Fonds est « concentré », ce qui signifie qu'il ne détient qu'un petit nombre de participations. Les titres sont émis ou garantis par des gouvernements, des agences gouvernementales ou des entités supranationales dans les marchés émergents ou par des sociétés dont le siège social se trouve dans des marchés émergents. La stratégie de Rendement total vise à tirer profit de l'essentiel des hausses des obligations des marchés émergents tout en cherchant à limiter les pertes. Le Fonds cherche à générer des rendements non seulement en sélectionnant avec soin les titres dans lesquels investir, mais aussi par le biais d'un positionnement en devises, en durée et sur la courbe de rendements. Si les marchés émergents n'offrent pas suffisamment d'opportunités à un moment quelconque, le Fonds peut investir jusqu'à 49 % de ses actifs dans des actifs liquides. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des titres convertibles contingents. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des actions émises par des sociétés de marchés émergents et il peut également détenir 25 % de son actif en titres convertibles. 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 trouvent 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.

Il est possible que les efforts visant à réduire ou à éliminer certains risques ne soient pas aussi efficaces que prévu, ou, dans la mesure où ils le sont, ils élimineront généralement les possibilités de gain en même temps que les risques de perte. Toute mesure prise par le fonds en vue de compenser des risques spécifiques peut présenter une efficacité imparfaite, s'avérer impraticable par moments voire échouer complètement. Dans la mesure où il n'existe aucune couverture, le fonds ou la catégorie d'actions sera exposé à tous les risques contre lesquels la couverture les aurait protégés. Le fonds peut utiliser des couvertures au sein de son portefeuille et couvrir, dans le cas de toute catégorie d'actions désignée, l'exposition de change de la catégorie. La couverture implique des coûts réduisant la performance d'investissement.

Performances en EUR

Performances nettes au 31 décembre

	Mois				Années (annualisées)				Années calendaires			
	1	3	6	YTD	1	3	5	Déb.	2018	2017	2016	2015
OPCVM	2,10	1,46	-1,73	1,08	1,08	N/A	N/A	2,42	N/A	N/A	N/A	N/A

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 EUR; 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.

Détails sur la part du fonds

Date 1re Valeur Liquidative (VL)
05 octobre 2018

Date de lancement du fonds
18 juin 2007

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

Devise de référence de la classe de part
EUR

Distribution des dividendes
Annuel (juillet) - Actions de distribution

Souscription/Rachat
Quotidien avant 10h heure de Luxembourg

Fréquence de valorisation
Quotidienne 17h heure de Luxembourg

Frais courants*
1,98%

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.
1,60%

Droits d'entrée max.
3,10%

Clôture de l'exercice comptable
31 mars

Gérant(e)
Vinayak G Potti
Nishant Upadhyay

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

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

Code
ISIN: LU1455023223

Principales Positions

Titres	OPCVM (%)
1 HSBC US DOLLAR LIQUIDITY Y	7,95
2 REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.5000 09-MAR-20	5,74
3 REPUBLIC OF INDONESIA 5.8750 13-MAR-20	4,86
4 BANCO SANTANDER CHILE 2.5000 15-DEC-20	3,18
5 REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8.0000 31-JAN-30	3,04
6 REPUBLIC OF TURKEY 7.0000 05-JUN-20	2,86
7 DOMINICAN REPUBLIC 7.5000 06-MAY-21	2,78
8 INDONESIA GOVERNMENT 6.1250 15-MAY-28	2,40
9 MXGV 8.500 '20	2,34
10 BANCO DEL ESTADO -CHILE 2.6680 08-JAN-21	2,32
Total	37,48

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

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.

HSBC Global Investment Funds è una SICAV (società d'investimento a capitale variabile) di diritto lussemburghese (di seguito la "Società") autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) e conforme alla Direttiva 2009/65/EC. Il/i comparto/i della Società (di seguito il/i "Comparto/i") e le rispettive classi descritte nel presente documento sono autorizzati alla commercializzazione delle proprie azioni in Italia. Il presente documento ha carattere meramente informativo e le informazioni contenute nello stesso non costituiscono una raccomandazione o consiglio di investimento, né sostituiscono in alcun modo le informazioni contenute nel Prospetto e nel KIID (documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori) del rispettivo Comparto. Si raccomanda agli investitori di consultare i propri consulenti prima di procedere all'investimento nei Comparti della Società. Si fa presente che i vostri investimenti non sono garantiti e che potreste non recuperare l'importo originariamente investito. Inoltre, è necessario considerare che gli investimenti nei mercati emergenti sono per loro natura investimenti ad alto rischio e sono potenzialmente caratterizzati da una maggiore volatilità degli investimenti nei mercati consolidati. Prima di sottoscrivere le azioni della Società e per una analisi dettagliata delle caratteristiche, dei rischi e degli oneri connessi con l'investimento nei Comparti, si prega di leggere il Prospetto e il KIID (quest'ultimo deve essere obbligatoriamente consegnato all'investitore prima della sottoscrizione). Si evidenzia che l'importo dell'investimento minimo iniziale indicato nel presente documento si applica alle sottoscrizioni effettuate in Lussemburgo. Tale importo può differire in base al paese in cui è distribuita la classe di azioni del Comparto e verrà specificatamente indicato nella documentazione debitamente depositata presso le competenti autorità di vigilanza. A tale riguardo, si invitano gli investitori residenti in Italia a fare riferimento al modulo di sottoscrizione (sezione 2 "descrizione dell'investimento") della Società per informazioni specifiche sull'ammontare dell'investimento iniziale minimo applicato alla classe di azioni interessata. Il prospetto della Società e il KIID del rispettivo Comparto, nella versione di volta in volta vigente, sono pubblicati, unitamente all'ultima relazione annuale e semestrale e allo statuto della Società, sul sito internet della Società all'indirizzo www.assetmanagement.hsbc.com. Il presente documento è pubblicato dalla HSBC Global Asset Management (France), società di gestione registrata e soggetta alla vigilanza della Autorité des Marchés Financiers in Francia. Copyright 2019 HSBC Global Asset Management (France). Tutti i diritti sono riservati.

Document publié le : 22/01/2020 02:46

Caractéristiques du fonds

Actif Total (millions) (USD)	889,57
Dernière VL (EUR)	10,22
Tracking-error (3 ans) %	N/A
VL max. sur les 12 derniers mois (EUR)	10,53
VL min. sur les 12 derniers mois (EUR)	9,98

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.