

HSBC Global Investment Funds - Euro Convertible Bond

Part S27D

Au 31 octobre 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. Ces obligations sont convertibles, ce qui signifie que leur détenteur a la possibilité de les échanger contre des actions de la même société à une date ultérieure. Les obligations du Fonds sont émises par des sociétés européennes et sont libellées en euro ou couvertes par rapport à ce dernier. Il n'y a pas de restriction concernant la valeur de marché (capitalisation boursière) des sociétés émettrices des obligations convertibles détenues par le Fonds. Dans des conditions de marché normales, au moins 75 % du Fonds sera investi dans des obligations. Jusqu'à 10 % du Fonds peut être investi dans des actions. Le Fonds peut aussi investir dans des obligations libellées en euro, mais émises par des sociétés en dehors de l'Europe. Cela comprend les émetteurs des marchés émergents. Le Fonds peut aussi investir jusqu'à 15 % de ses actifs dans des titres convertibles contingents. Le Fonds peut en outre investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans d'autres fonds. 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 en obligations ou autres titres à revenu fixe peuvent enregistrer des performances négatives suite à des fluctuations des taux d'intérêt. En règle générale, les cours des titres de dette montent lorsque les taux d'intérêt baissent et chutent lorsque les taux se resserrent. 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 5 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 EUR

Performances nettes au 31 octobre

	Mois				Années (annualisées)				Années calendaires			
	1	3	6	YTD	1	3	5	Déb.	2018	2017	2016	2015
OPCVM	0,08	-0,04	0,69	5,68	1,95	1,79	2,65	2,32	-6,91	5,30	0,00	7,63
Indice de référence	-0,20	0,10	1,75	6,89	3,10	3,19	3,25	2,79	-5,18	6,99	-0,21	6,08

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. Exane Eurozone données fournies par Bloomberg.

Détails sur la part du fonds

Indice de référence

Exane Eurozone Convertible

Date de lancement du fonds

12 mai 2017

Investissement minimum

30 000 000 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*

0,30%

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.

0,15%

Droits d'entrée max.

3,10%

Clôture de l'exercice comptable

31 mars

Gérant(e)

Aline Thiel
Sophie Sentilhes

Société de gestion

HSBC Investment Funds
(Luxembourg) S.A.

Société de gestion par délégation

HSBC Global Asset Management
(France)

Code

ISIN: LU1498393567

La performance avant le 12/05/2017 correspond à l'historique de performance du FCP français HSBC Europe Convertibles Fund, lequel a été absorbé par ce fonds à cette date.

Principales Positions

Titres	OPCVM (%)
1 TELECOM ITALIA SPA 1.1250 26-MAR-22	5,52
2 SAFRAN SA 0.0000 21-JUN-23	3,86
3 PRYSMIAN SPA 0.0000 17-JAN-22	3,85
4 BAYER AG 0.0500 15-JUN-20	3,53
5 DEUTSCHE WOHNEN SE 0.3250 26-JUL-24	3,38
6 SYMRISE AG 0.2375 20-JUN-24	3,37
7 REMY COINTREAU SA 0.1250 07-SEP-26	3,36
8 CELLNEX TELECOM SA 1.5000 16-JAN-26	3,22
9 ADIDAS AG 0.0500 12-SEP-23	3,12
10 DEUTSCHE POST	3,08
Total	36,29

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.

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.

ECI® est une marque déposée d'Exane Derivatives. Les Indices ECI (les « Indices ») sont la propriété d'Exane Derivatives. Exane Derivatives est membre du Groupe Exane (Exane SA et toutes ses filiales directes et indirectes) et est une entité autorisée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution en tant qu'établissement de crédit spécialisé et prestataire de services d'investissement, et est réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers et l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution.

Document publié le : 19/11/2019 04:18

Caractéristiques du fonds

Actif Total (millions) (EUR)	62,23
Dernière VL (EUR)	9,90
Tracking-error (3 ans) %	1,44
VL max. sur les 12 derniers mois (EUR)	9,95
VL min. sur les 12 derniers mois (EUR)	9,33

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.