

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Local Currency Rates

Part ZCOEUR

Au 31 mars 2020



Objectif d'investissement

Le Fonds investit dans l'optique d'un rendement total (soit une croissance du capital et un revenu) dans un portefeuille d'obligations et d'instruments dérivés sur devises. En temps normal, au moins 90 % des actifs du Fonds sont investis dans des obligations en devise locale d'émetteurs situés dans les marchés émergents et dans des instruments dérivés sur devises. Le Fonds peut investir aussi bien dans des obligations de qualité « Investment Grade » (notées comme telles par une agence de notation de crédit) que « Non Investment Grade ». Les obligations détenues par le Fonds sont émises ou garanties par des gouvernements, des agences gouvernementales ou des entités supranationales des marchés émergents ainsi que par des sociétés dont le siège social se trouve dans des marchés émergents ou qui y exercent leurs activités. Le Fonds peut également détenir des liquidités et instruments de liquidité des marchés développés. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans d'autres fonds. Jusqu'à 10 % de l'actif net du Fonds peut être investi dans des obligations chinoises onshore. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des titres convertibles (des obligations qui se convertissent en actions). Le Fonds est principalement exposé aux devises des marchés émergents. 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.

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 protégé. 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 mars

	Mois				Années (annualisées)				Années calendaires			
	1	3	6	YTD	1	3	5	Déb.	2019	2018	2017	2016
OPCVM	-12.42	-16.98	-13.17	-16.98	-11.00	N/A	N/A	-7.79	9.94	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)
07 juin 2018

Date de lancement du fonds
12 décembre 2013

Investissement minimum
1'000'000 USD (ou l'équivalent en devises)

Devise de référence de la classe de part
EUR

Distribution des dividendes
Actions de capitalisation

Souscription/Rachat
Quotidien avant 10h heure de Luxembourg

Fréquence de valorisation
Quotidienne 17h heure de Luxembourg

Frais courants*
0.28%

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.
0.00%

Droits d'entrée max.
3.10%

Clôture de l'exercice comptable
31 mars

Plan d'épargne à versement régulier
Pas applicable pour les investisseurs français

Gérant(e)
Nishant Upadhyay
Billy Lang

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

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

Code
ISIN: LU1808496456

Principales Positions

Titres	OPCVM (%)
1 PLGV 4.000 '20	3.89
2 INDONESIA GOVERNMENT 8.3750 15-MAR-24	3.83
3 TITULOS DE TESORERIA B 7.7500 18-SEP-30	3.45
4 MXGV 8.500 '20	3.44
5 HSBC US DOLLAR LIQUIDITY Y	3.25
6 INDONESIA GOVERNMENT 6.1250 15-MAY-28	3.22
7 RUSSIA GOVT BOND - OFZ 7.6000 20-JUL-22	3.13
8 POLAND GOVERNMENT BOND 5.7500 23-SEP-22	2.76
9 MALAYSIA GOVERNMENT 3.9550 15-SEP-25	2.65
10 INDONESIA GOVERNMENT 8.3750 15-SEP-26	2.63
Total	32.25

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

Details de contact

Pour obtenir de plus amples informations sur HSBC Global Asset Management, ainsi que les historiques de performance et les prix de nos fonds, veuillez consulter le site:

www.assetmanagement.hsbc.com

HSBC Global Asset Management (Switzerland) Ltd.
Gartenstrasse 26, P.O. Box, CH-8002 Zurich, Suisse

Tél: +41 (0)44 206 26 00

Email: swiss.investorservices@hsbc.com

Ce document est fourni par HSBC Global Asset Management à titre d'information uniquement et ne revêt aucun caractère contractuel. Il ne constitue en aucun cas ni un conseil en investissement, ni une sollicitation d'achat ou de vente.

L'investisseur doit prendre connaissance impérativement et attentivement du prospectus, du statut, des informations clés pour l'investisseur (KIID) et des derniers rapports financiers, disponibles gratuitement sur simple demande auprès du représentant en Suisse: HSBC Global Asset Management (Switzerland) Ltd., Gartenstrasse 26, Case Postale, CH-8002 Zurich. Service de paiement en Suisse: HSBC Private Bank (Suisse) S.A, Quai des Bergues 9-17, Case Postale 2888, 1211 Genève 1. Le fonds mentionné est un compartiment de HSBC Global Investment Funds, SICAV de droit luxembourgeois. Ce compartiment est autorisé à la commercialisation en Suisse en vertu de l'article 120 de la Loi Fédérale sur les placements collectifs. Les investisseurs doivent se référer au prospectus pour une information détaillée au sujet des risques associés à ce fonds ainsi qu'aux KIID pour une information détaillée au sujet des risques spécifiques à ce compartiment. Il est rappelé aux investisseurs que la valeur des parts et des revenus y afférant 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. Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Le risque de change est le risque de baisse des devises d'investissement par rapport à la devise de référence du portefeuille. 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 variations des taux de change entre les devises peuvent avoir un impact significatif sur la performance des produits présentés. Les commissions de souscription et de rachat ne sont pas incluses dans les performances du fonds. HSBC Global Investment Funds ne relève pas et ne relèvera pas de l'US Securities Act de 1933. En conséquence, cette Sicav n'est pas offerte à la commercialisation aux Etats-Unis, ni dans aucun de leurs territoires ou possessions. Elle n'est pas offerte aux personnes physiques ou morales de nationalité américaine, sauf dans le cas où l'opération ne déroge pas aux lois américaines sur les valeurs mobilières.

Document publié le : 28/05/2020 22:57

Caractéristiques du fonds

Actif Total (millions) (USD)	216.63
Dernière VL (EUR)	8.63
Tracking-error (3 ans) %	N/A
VL max. sur les 12 derniers mois (EUR)	10.42
VL min. sur les 12 derniers mois (EUR)	8.15

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.