M&G (Lux) Global Dividend Fund

Catégorie C en USD – Actions de capitalisation

Reporting mensuel au 30 septembre 2026

Communication commerciale

Description du fonds

Le fonds a deux objectifs : générer des revenus et une croissance du capital supérieurs à ceux du marché d'actions mondial (tel que mesuré par l'indice MSCI ACWI Net Return Index) sur toute période de cinq années consécutives ; et augmenter d'année en année le flux de revenu en USD tout en appliquant les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Au moins 80 % du fonds sont investis dans des actions de sociétés du monde entier. Le fonds détient généralement des actions de moins de 50 sociétés. Le Fonds applique une approche ascendante de sélection des titres, fondée sur l'analyse financière de sociétés individuelles, en mettant l'accent sur les sociétés dotées d'un potentiel de croissance de leurs dividendes à long terme. La sélection des actions se fait avec différentes sources de croissance des dividendes pour construire un fonds qui a le potentiel de faire face à des conditions de marché diverses. Le fonds peut investir en Actions A chinoises via le Shanghai-Hong Kong Stock Connect et le Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le fonds investit dans des titres qui répondent aux critères ESG, en appliquant une approche exclusive et une orientation positive ESG, comme prévu dans le prospectus. La période de détention recommandée du fonds est de cinq ans.

Les principaux risques liés à ce fonds

La valeur et les revenus générés par l'actif du fonds fluctueront à la hausse comme à la baisse. Ainsi, la valeur de votre investissement pourra aussi bien baisser qu'augmenter. Rien ne garantit que le fonds atteindra son objectif et il est possible que vous ne récupériez pas la totalité de votre investissement initial.

Le fonds détient un petit nombre d'investissements et, par conséquent, une baisse de la valeur d'un seul investissement peut avoir un impact plus important que s'il détenait un plus grand nombre d'investissements.

Le fonds peut être exposé à différentes devises. Les fluctuations de change peuvent avoir une incidence défavorable sur la valeur de votre investissement.

L'investissement dans ce fonds signifie l'acquisition de parts ou d'actions dans un fonds, et non dans un actif sous-jacent donné tel que un immeuble ou les actions d'une société, dans la mesure où il s'agit uniquement des actifs sous-jacents détenus par le fonds.

Les informations ESG provenant de fournisseurs de données tiers peuvent être incomplètes, inexactes ou indisponibles. Il existe un risque que le gestionnaire d'investissement évalue incorrectement un titre ou un émetteur, ce qui entraînerait l'inclusion ou l'exclusion incorrecte d'un titre dans le portefeuille du fonds.

L'investissement dans les marchés émergents implique un risque de moins-value plus important en raison des risques politiques, fiscaux, économiques, de change, de liquidité et réglementaires plus élevés, entre autres facteurs. Il peut être difficile d'acheter, de vendre, de conserver ou d'évaluer des investissements dans ces pays.

D'autres facteurs de risque s'appliquant au fonds sont mentionnés dans le Prospectus.

Répartition par taille de capitalisation (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Méga-cap. (>50 Md$)	52,0	79,8	-27,8
Grandes cap. (10-50 Md$)	24,1	18,7	5,5
Moyennes cap. (2-10 Md$)	21,2	1,6	19,6
Petites cap. (>2 Md$)	0,2	0,0	0,2
Autres	0,0	0,0	0,0
Liquidités	2,5	0,0	2,5

Principales caractéristiques

Gérant du fonds	Stuart Rhodes
Prise de fonction du gérant depuis le	18 juillet 2008
Gérant du fonds adjoint	John Weavers, Kathryn Leonard
ISIN	LU1670711396
Date de lancement du fonds	18 septembre 2018
Lancement de la catégorie de part	20 septembre 2018
Encours du fonds (millions)	$ 4.041,56
Type	SICAV
Indice de référence	MSCI ACWI Net Return Index
Secteur	Catégorie Morningstar Actions International Rendement
Nombre d'entreprises	40
Classification SFDR	8
Période de détention recommandée	5 ans

Le « mandat du gestionnaire » comprend la période de gestion d'une SICAV équivalente agréée au Royaume-Uni. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la rubrique « Informations importantes » à la fin du présent document.

Frais

Frais d'entrée maximums	1,25%
Frais de gestion et autres commissions	0,92%
Coûts de transaction	0,08%

Profil de risque

Inférieur — Supérieur

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicateur synthétique de risque renseigne sur le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il exprime la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou d'une incapacité de notre part à vous payer. Nous avons classé ce produit 4 sur 7, qui est la classe de risque moyen.

Notations du fonds comme à 30 septembre 2026

Notation Morningstar Medalist Rating™

Bronze

% effectué par des analystes
100

% de couverture des données
100

Notation Morningstar ★★★★

Source de toutes les notations Morningstar : Morningstar

Les notations ne doivent pas être interprétées comme des recommandations.

Nous contacter

M&G International Investments Switzerland AG
Zollstrasse 17, 8005 Zurich
www.mandg.com/investments/ch

Société Générale, succursale de Zurich
Agissant en qualité de représentant et intermédiaire de paiement suisse Talacker 50,
Boîte postale 5070, 8021 Zurich
Tél: +41 (0) 58 272 34 16 Fax: +41 (0) 58 272 34 51

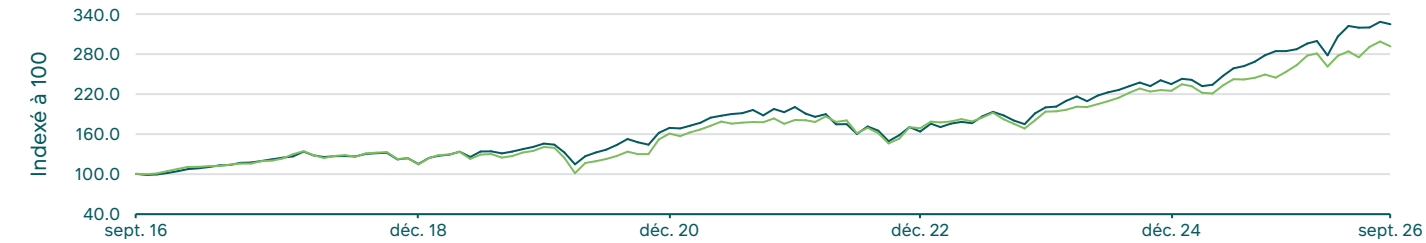
26101312722 CH C1 GDIF USD C FR PE 0005 0000

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performance annuelle (10 ans)

Du	Du début de l'année à la fin du trimestre	01.10.25	01.10.24	01.10.23	01.10.22	01.10.21	01.10.20	01.10.19	01.10.18	01.10.17	01.10.16
au		30.09.26	30.09.25	30.09.24	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19	30.09.18	30.09.17
US Dollar C Capitalisation	10,7%	17,0%	9,2%	30,3%	20,2%	-17,9%	37,0%	2,3%	-4,5%	11,6%	19,0%
Indice de référence	13,0%	16,8%	17,3%	31,8%	20,8%	-20,7%	27,4%	10,4%	1,4%	10,3%	19,3%

Performance sur 10 ans



US Dollar C Capitalisation (291,5)
Indice de référence (324,7)

L'indice de référence est un élément de comparaison par rapport auquel la performance du fonds peut être étalonnée. Il s'agit d'un indice de rendement net comprenant les dividendes après déduction des retenues à la source. L'indice a été choisi en tant qu'indice de référence du fonds, car il reflète au mieux la portée de la politique d'investissement du fonds. L'indice de référence sert uniquement à mesurer la performance du fonds et ne limite pas la constitution de son portefeuille.

Le fonds fait l'objet d'une gestion active. Le gestionnaire d'investissement peut choisir, à son entière discrétion, les titres à acquérir, détenir et vendre dans le fonds. La composition du fonds peut différer de manière significative de la composition de l'indice de référence.

Les performances indiquées antérieures au 20 septembre 2018 sont celles de la Catégorie C en USD du fonds M&G Global Dividend Fund (une SICAV de droit britannique ou OEIC) qui a été absorbée par ce fonds le 7 décembre 2018. Les taux d'imposition et les frais peuvent différer.
Du 1er janvier 2012 au 19 septembre 2018 l'indice de référence est l'indice MSCI ACWI Index à Rendement brut. Par la suite, l'indice de référence est l'indice MSCI ACWI Net Return Index.

Source: Morningstar, Inc et M&G, au 30 septembre 2026. Les rendements sont calculés sur une base prix par prix et les revenus sont réinvestis. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais potentiellement perçus lors de l'émission et du rachat des parts. Les rendements de l'indice de référence sont indiqués en USD.

Graphiques de performance © 2026 Morningstar Inc., Tous droits réservés. Les informations contenues: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent pas être copiées ou distribuées; et (3) ne sont pas garanties comme exactes, complètes ou ponctuelles. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'utilisation de ces informations.

Codes et frais du fonds

Catégorie d'actions	ISIN	Bloomberg	Valoren	Lancement de la catégorie de part	Frais de gestion et autres commissions	Rendement historique	Investissement initial minimum	Investissement ultérieur minimum
USD A Cap.	LU1670711040	MGGDUAA LX	42965546	20.09.2018	1,92%	-	$1.000	$75
USD A Dis.	LU1670711123	MGGDUAD LX	42965548	20.09.2018	1,92%	2,80%	$1.000	$75
USD A M F Dis.	LU2751578217	MGLUAMF LX	132331958	06.03.2024	1,92%*	7,50%	$1.000	$75
USD A M Dis.	LU2616433673	MGDAMUA LX	126931027	30.05.2023	1,92%	2,60%	$1.000	$75
USD AM F1 Dis.	LU2984221668	MGDUAF1 LX	142664109	25.03.2025	1,94%	4,58%	$1.000	$75
USD C Cap.	LU1670711396	MGGDUCA LX	42965549	20.09.2018	0,92%	-	$500.000	$50.000
USD C Dis.	LU1670711636	MGGDUCD LX	42965553	20.09.2018	0,93%	2,78%	$500.000	$50.000
USD CI Cap.	LU1797813950	MGDUCIA LX	42513383	20.09.2018	0,88%	-	$500.000	$50.000

Les montants des frais de gestion et autres commissions d'administration ou opérationnelles indiqués ci-dessus incluent les coûts directs du compartiment, tels que la commission de gestion annuelle (AMC), la commission d'administration et les droits de garde, sur la base des dépenses pour la période se terminant le 31 mars 2026. Tout montant de coûts récurrents marqué d'un * est une estimation. Tous les coûts ne sont pas présentés. Le rapport annuel du fonds afférent à chaque exercice comportera les frais réels exacts et détaillés. Veuillez noter que certaines des catégories d'actions répertoriées ci-dessus peuvent ne pas être disponibles dans votre pays.Veuillez consulter les « Informations importantes » à la fin du présent document, le Prospectus du fonds et le DIC pour obtenir davantage d'informations sur les risques associés à ce fonds et les catégories d'actions disponibles par produit et par type d'investisseurs.

Répartition géographique (%)

	Fonds	Indice	Ecart
États-Unis	46,9	64,7	-17,8
Royaume-Uni	8,3	3,0	5,3
Canada	8,0	2,9	5,1
Taïwan	7,6	3,5	4,1
Danemark	4,9	0,3	4,6
Australie	4,7	1,4	3,3
Japon	3,3	5,2	-1,9
Finlande	3,1	0,3	2,9
Autres	10,7	18,9	-8,1
Liquidités	2,5	0,0	2,5

La répartition dans le tableau dépend du lieu de l'offre

Répartition sectorielle (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Technologie de l'information	21,8	33,2	-11,4
Sociétés financières	17,3	16,2	1,1
Matériaux	14,7	3,5	11,3
Soins de santé	10,6	8,4	2,2
Énergie	8,0	4,0	4,1
Industries	7,5	10,3	-2,8
Biens de cons. cycl.	6,4	8,2	-1,9
Biens de cons. de base	6,1	4,5	1,6
Services de communication	3,4	8,0	-4,7
Services publics	1,8	2,3	-0,4
Stratégie	0,0	1,5	-1,5
Autres	0,0	0,1	-0,1
Liquidités	2,5	0,0	2,5

Principales sur-expositions (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Amcor	6,9	0,0	6,9
Methanex	6,6	0,0	6,6
Taiwan Semiconductor	7,6	1,9	5,7
Carlsberg	4,9	0,0	4,9
Gibson Energy	4,6	0,0	4,6
Standard Life Aberdeen	4,4	0,0	4,4
Keyera	3,5	0,0	3,5
VF Corporation	3,2	0,0	3,2
KONE	3,1	0,0	3,1
CME Group	3,0	0,1	2,9

Répartition par devise (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Dollar US	50,8	64,8	-14,0
Euro	8,7	7,3	1,4
Dollar canadien	8,1	2,9	5,2
Nouveau dollar de Taïwan	7,6	3,5	4,2
Livre sterling	6,7	2,9	3,8
Couronne danoise	4,9	0,3	4,6
Dollar australien	4,7	1,4	3,4
Yen japonais	3,4	5,2	-1,9
Couronne suédoise	2,4	0,6	1,8
Autres	2,8	11,2	-8,4

Principales sous-expositions (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Nvidia Corporation	0,0	5,1	-5,1
Apple	0,0	4,8	-4,8
Alphabet	0,0	3,5	-3,5
Amazon	0,0	2,4	-2,4
Micron Technology	0,0	1,2	-1,2
Samsung Electronics	0,0	1,0	-1,0
Tesla	0,0	1,0	-1,0
Advanced Micro Devices	0,0	1,0	-1,0
ELI Lilly and Company	0,0	0,9	-0,9
JP Morgan	0,0	0,9	-0,9

Principales positions (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Taiwan Semiconductor	7,6	1,9	5,7
Amcor	6,9	0,0	6,9
Methanex	6,6	0,0	6,6
Carlsberg	4,9	0,0	4,9
Microsoft	4,7	3,5	1,1
Gibson Energy	4,6	0,0	4,6
Standard Life Aberdeen	4,4	0,0	4,4
Broadcom	4,3	1,6	2,8
Keyera	3,5	0,0	3,5
Meta Platforms	3,4	1,6	1,8

Approche d'investissement responsable

	Oui	Non	n/a
Intégration des critères ESG	✓		
Autres caractéristiques ESG	✓		
Exclusions	✓		
Armes à sous-munitions et mines terrestres antipersonnel	✓		
Autres exclusions ou restrictions	✓		
Vote	✓		
Dialogue	✓		

Veuillez consulter le glossaire pour une explication détaillée de ces termes.

Classification SFDR : article 8. La décision d'investir dans ce fonds doit être fondée sur l'ensemble des objectifs et caractéristiques, et pas uniquement sur ses caractéristiques et objectifs extra-financiers.

Mesures climatiques

	Intensité carbone moyenne pondérée (tCO_2e par M$ de ventes)	Couverture par pondération du portefeuille (%)
US Dollar C Capitalisation	152,31	100,00%
Indice de référence	109,15	100,00%

Source : Nous utilisons diverses sources de données pour recueillir et cartographier les émissions de carbone de nos fonds. Cela peut induire des lacunes dans les données fournies par certains fournisseurs concernant des émetteurs en particulier. Nous utilisons actuellement MSCI comme principal fournisseur tiers de données sur l'intensité carbone car nous considérons qu'il est le fournisseur qui dispose des données les plus complètes.

Glossaire standard ESG

Spécifications ESG supplémentaires : dans le contexte de M&G, il s'agit de fonds gérés conformément à des critères ESG spécifiques ou, le cas échéant, avec un objectif ESG explicite. Ils feront l'objet d'un certain nombre d'exclusions minimales en place.
Dialogue : Interaction avec les directions d'entreprise sur diverses questions financières et non financières, notamment sur des sujets ESG. Le dialogue permet aux investisseurs de mieux comprendre comment une entreprise fonctionne et la façon dont elle interagit avec ses parties prenantes. Il permet également de conseiller l'entreprise et d'influencer son comportement, notamment en matière de transparence si besoin.
Exclusions : Exclusions ou restrictions d'investissements dans des entreprises en fonction du secteur dans lequel elles opèrent ou d'autres critères spécifiques. Celles-ci sont en effet considérées comme violant les principes du Pacte Mondial des Nations Unies sur les droits de l'homme, le travail, l'environnement et la lutte contre la corruption.
Intégration des critères ESG : Inclusion explicite et systématique des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans l'analyse et les décisions d'investissement. Il est le fondement de l'investissement responsable et permet de notre point de vue aux investisseurs de mieux gérer le risque et de générer des performances durables sur le long terme.
Vote : En tant que copropriétaires d'une entreprise, les actionnaires disposent de droits de vote sur les résolutions proposées lors de l'assemblée générale annuelle de celle-ci. Ces résolutions portent notamment sur la réélection des administrateurs, la rémunération des cadres dirigeants, ainsi que sur la stratégie commerciale. Il peut s'agir également de résolutions proposées par les actionnaires.

Explication de nos mesures climatiques

L'Intensité Carbone Moyenne Pondérée (Weighted Average Carbon Intensity ou WACI) est la mesure utilisée pour faire état des émissions de carbone de nos fonds. Il s'agit d'une mesure de la quantité de CO2 émise par chaque société dans laquelle le fonds investit et par million de dollars US de ventes. Cette mesure peut être utilisée afin de déterminer l'impact potentiel d'une société sur l'environnement. Elle peut également permettre de comparer l'impact de différentes sociétés sur l'environnement et de comparer les sociétés par rapport au marché au sens large ou à l'indice de référence financier du fonds. Toutefois, cette mesure ne tient pas compte de la différence de caractéristiques en matière d'émissions de carbone entre les différents secteurs.
La mesure WACI est l'un des nombreux indicateurs qui existent en matière d'émissions de gaz à effet de serre, chacun offrant un angle différent d'analyse de l'impact sur le climat. M&G a choisi cet indicateur car il s'applique aux fonds multi-actifs, aux fonds d'actions et aux fonds à revenu fixe, et est conforme aux recommandations du Groupe de travail sur la publication d'informations financières relatives au climat (Task Force on Climate-related Financial Disclosures ou TCFD). Cette mesure a également été sélectionnée pour s'aligner sur l'objectif de transparence du groupe M&G en matière de publication d'informations relatives aux émissions nocives pour le climat.
Afin de lever toute ambigüité, ce fonds n'est pas géré par rapport à un objectif d'émission de carbone, et l'indice de référence WACI (lorsque les fonds possèdent un indice de référence) a été inclus à titre indicatif uniquement.

Informations importantes

Le 7 décembre 2018, les actifs non libellés en livres sterling du fonds M&G Global Dividend Fund, une SICAV de droit britannique (OEIC) lancée le 18 juillet 2008, ont été absorbés par la SICAV de droit luxembourgeois M&G (Lux) Global Dividend Fund lancée le 18 septembre 2018. La SICAV est gérée par le même gérant de portefeuille et selon la même stratégie d'investissement que la SICAV de droit britannique (OEIC).
Les performances passées du fonds et de l'indice incluent une retenue à la source recouvrable qui peut ne pas être applicable à la SICAV.
Les performances passées ne sont pas une indication de performance actuelle ou future. Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et les coûts supportés lors de l'émission et du rachat des actions.

M&G (Lux) Global Dividend Fund est un compartiment de la SICAV de M&G (Lux) Investment Funds 1.

Notation des Medalist Morningstar (Morningstar Medalist Rating™). © 2026 Morningstar. Tous droits réservés. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sauraient être tenus responsables des dommages ou des pertes causé(e)s par l'utilisation de ces informations. Les notations ne doivent pas être considérées comme des recommandations.

La notation Morningstar est basée sur les parts US Dollar Class C du fonds. Copyright © 2026 Morningstar UK Limited. Tous droits réservés. Les notations ne doivent pas être considérées comme des recommandations.

Les organismes de placement collectif mentionnés dans le présent document (les « Fonds ») sont des sociétés d'investissement à capital variable, constituées au Luxembourg. Société Générale, Paris, succursale de Zurich, Talacker 50, case postale 5070, 8021 Zurich, agit en tant que représentant suisse des Fonds (le « Représentant suisse ») et en tant qu'agent payeur suisse.
Les statuts, le prospectus, le document d'informations clés, ainsi que le rapport d'investissement annuel ou intermédiaire et les états financiers des Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès de M&G International Investments Switzerland AG, Zollstrasse 17, 8005 Zurich ou auprès du Représentant suisse à Zurich.
Avant de souscrire, vous devez lire le document d'informations clés et le prospectus, qui comprennent une description des risques d'investissement liés à ces fonds. Les informations contenues dans le présent document ne remplacent pas un conseil en investissement indépendant. Les informations relatives au traitement des réclamations et le résumé des droits des investisseurs sont disponibles en français à l'adresse suivante : https://www.mandg.com/investments/private-investor/fr-ch/complaints-dealing-process
Cette promotion financière est publiée par M&G Luxembourg S.A. Siège social : 16, boulevard Royal, L 2449, Luxembourg.

26101312722 CH C1 GDIF USD C FR PE 0005 0000

Glossaire

Ce glossaire fournit une explication des termes utilisés dans la présente fiche d'information. Il peut inclure des termes qui ne s'appliquent pas à ce fonds.

Actifs physiques: un article de valeur qui possède une existence matérielle ; par exemple, des liquidités, des équipements, du stock ou des biens immobiliers. Les actifs physiques peuvent également se rapporter aux titres, tels que des actions de sociétés ou des titres à revenu fixe.

Action: une participation dans une société, généralement sous la forme d'un titre. Également dénommée titre de participation. Les actions offrent aux investisseurs une participation aux éventuels bénéfices de la société, mais également le risque de perdre l'intégralité de leur investissement si la société fait faillite.

Actions de capitalisation: un type d'action pour laquelle les distributions sont automatiquement réinvesties et reflétées dans la valeur des actions.

Actions de revenu: un type d'action par lequel les distributions (également dénommées dividendes) sont versées en liquidités à la date de paiement.

Actions: titres de propriété dans une société. Elles offrent aux investisseurs une participation aux éventuels bénéfices de la société, mais également le risque de perdre l'intégralité de leur investissement si la société fait faillite.

Agence de notation de crédit: une société qui analyse la solidité financière des émetteurs de titres à revenu fixe (obligations) et associe une notation à leur endettement. Par exemple, Standard & Poor's, Moody's et Fitch.

Catégorie d'actions:Type d'actions de fonds détenues par des investisseurs dans un fonds (les catégories d'actions diffèrent selon les niveaux de frais et/ou d'autres caractéristiques telles que la couverture contre le risque de change). Chaque fonds M&G possède différentes catégories d'actions, telles que des actions de type A, R et I. Chacune possède des niveaux de frais différents et un seuil minimum d'investissement. Des informations détaillées relatives aux frais et aux seuils minimum d'investissement sont disponibles dans le Prospectus.

Chiffres des frais courants: les chiffres des frais courants représentent les frais de fonctionnement que les investisseurs peuvent raisonnablement espérer payer dans des circonstances normales.

Coupon: les intérêts payés par le gouvernement ou la société ayant contracté un prêt en vendant des obligations. Ils représentent généralement un montant fixe, calculé comme un pourcentage du prêt total et remboursé à intervalles réguliers.

Couverture de catégorie d'actions: les activités entreprises à l'égard des actions couvertes visant à atténuer l'impact sur la performance des fluctuations de change entre l'exposition de change du fonds et la devise choisie par l'investisseur.

Couverture: une méthode permettant de réduire les risques superflus et imprévus.

Date de paiement: la date à laquelle les distributions seront versées par le fonds aux investisseurs, généralement le dernier jour ouvrable du mois.

Date ex-dividende, ex-distribution ou XD: la date à laquelle les distributions déclarées deviennent officiellement la propriété des investisseurs sous-jacents. À la date XD, le cours de l'action baisse généralement du montant du dividende, reflétant ainsi le versement.

Devise forte (obligations): les titres à revenu fixe (obligations) libellés dans une devise internationale hautement négociée et relativement stable, plutôt que dans la devise locale de l'émetteur obligataire. Les obligations émises dans une devise forte plus stable, telle que le dollar US, peuvent être plus attractives pour les investisseurs dans la mesure où la devise locale, quant à elle, peut perdre de sa valeur au fil du temps, affaiblissant du même coup la valeur des obligations ainsi que le revenu de celles-ci.

Duration modifiée: une mesure de la sensibilité d'une obligation, ou d'un fonds obligataire, aux fluctuations des taux d'intérêt, exprimée en années. Plus la duration d'une obligation ou d'un fonds obligataire est longue, plus elle/il est sensible aux fluctuations des taux d'intérêt.

Duration: une mesure de la sensibilité d'un titre à revenu fixe (obligation) ou d'un fonds obligataire aux fluctuations des taux d'intérêt. Plus la duration d'une obligation ou d'un fonds obligataire est longue, plus elle/il est sensible aux fluctuations des taux d'intérêt.

Échéance: le laps de temps au bout duquel le montant initial investi dans un titre à revenu fixe est exigible pour remboursement au titulaire du titre.

Économie ou marché émergent(e): pays en phase de rattrapage par rapport aux économies développées, avec une croissance rapide et une industrialisation accrue. Les investissements dans les marchés émergents sont généralement considérés comme plus risqués que ceux réalisés dans les marchés développés.

Effet de levier: s'agissant d'une société, l'effet de levier est le niveau d'endettement d'une société par rapport à ses actifs. Une société dont le niveau de dette est nettement supérieur à son capital est considérée comme endettée. Cela peut également faire référence à un fonds qui emprunte de l'argent ou utilise des instruments dérivés pour élargir une position d'investissement.

Évaluation: la valeur d'un actif ou d'une société, sur la base de la valeur présente des flux de trésorerie qu'elle génère.

Exposition: la part d'un fonds investie dans un(e) action/titre à revenu fixe/indice, d'un(e) secteur/région spécifique, généralement exprimée en pourcentage du fonds global.

Fonds commun de placement: un type de fonds géré dont la valeur est directement liée à la valeur des investissements sous-jacents du fonds et qui est structuré comme une fiducie, plutôt que comme une société.

Gilts: titres à revenu fixe émis par le gouvernement britannique. Ils sont appelés gilts parce qu'ils étaient traditionnellement émis sur du papier à bord doré (gilt-edged).

Indice de référence cible: un indice de référence, tel qu'un indice ou un secteur, que les gérants de fonds visent à atteindre ou dépasser. Les gérants ont toute latitude pour choisir les titres ou la stratégie dont ils ont besoin pour y parvenir.

Indice de référence comparatif (Comparateur): les gérants de fonds choisissent l'indice de référence, qui peut être un indice ou un secteur, comme point de comparaison pour les performances du fonds, même s'ils ne sont pas tenus d'en répliquer la composition. L'indice de référence n'est utilisé à aucune autre fin, et notamment pas celle de servir de référence lors de l'établissement des commissions.

Indice de référence contraignant: le portefeuille doit répliquer les titres contenus dans l'indice de référence ainsi que leurs pondérations. L'indice de référence peut être un indice ou un secteur. En fonction du mandat du fonds, les gérants peuvent répliquer les positions directement ou via des dérivés, qui sont des instruments dont la valeur est dérivée de celle d'un titre sous-jacent ou d'un panier de titres sous-jacents.

Indice de référence: un indicateur de mesure, tel qu'un indice ou un secteur, par rapport auquel la performance d'un portefeuille est jugée.

Indice des prix à la consommation (IPC): un indice utilisé pour mesurer l'inflation, ou le taux auquel les prix relatifs à un panier de biens et services achetés par des ménages évoluent. Le contenu du panier est censé être représentatif des produits et services que les consommateurs achètent régulièrement ou être actualisé régulièrement.

Indice des prix au détail (RPI): un indice relatif à l'inflation au Royaume-Uni qui mesure le taux de fluctuation des prix pour un panier de biens et services au Royaume-Uni, y compris les versements hypothécaires et les impôts locaux.

Instruments dérivés: les instruments financiers dont la valeur et le prix dépendent d'un ou plusieurs actifs sous-jacents. Les instruments dérivés peuvent être utilisés pour obtenir une exposition à, ou pour se protéger contre, des fluctuations prévisionnelles de valeur des investissements sous-jacents. Les instruments dérivés peuvent être négociés sur une bourse de valeurs réglementée ou directement entre deux parties (de gré à gré).

Investment association (IA): l'organisme de régulation du commerce britannique qui représente les gérants de fonds. Il collabore avec les gestionnaires d'investissement, se chargeant des relations avec le gouvernement en matière de fiscalité et de réglementation, et a également pour objet d'aider les investisseurs à comprendre l'industrie et les options d'investissement à leur disposition.

Obligation: un prêt sous la forme d'un titre, généralement émis par un gouvernement ou une société. Il est normalement porteur d'un taux d'intérêt fixe (également dénommé coupon) sur une période de temps donnée, à la fin de laquelle le montant emprunté initial sera remboursé.

Obligations « investment grade »: les titres à revenu fixe émis par un gouvernement ou une société ayant une notation de crédit moyenne ou élevée, telle qu'attribuée par une agence de notation de crédit reconnue. Elles sont considérées comme présentant un risque de défaillance moindre par rapport à celles émises par des émetteurs ayant une notation de crédit moins élevée. Une défaillance signifie qu'un emprunteur se retrouve dans l'incapacité de respecter ses obligations de versement d'intérêts ou de remboursement du montant initialement investi à la fin de la durée de vie du titre.

Obligations à haut rendement: les prêts contractés sous la forme de titres à revenu fixe émis par des sociétés ayant une faible notation de crédit, telle qu'attribuée par une agence de notation de crédit reconnue. Elles sont considérées comme présentant un plus fort risque de défaillance que les titres à revenu fixe de meilleure qualité ayant une notation plus élevée, mais peuvent potentiellement rapporter plus. Une défaillance signifie qu'un émetteur obligataire se retrouve dans l'incapacité de respecter ses obligations de versement d'intérêts ou de remboursement du montant initialement emprunté à la fin de la durée de vie du titre.

Obligations à taux variable (FRN): des titres dont les versements d'intérêts (revenu) sont périodiquement ajustés en fonction de l'évolution du taux d'intérêt de référence.

Obligations convertibles: les titres à revenu fixe (obligations) qui peuvent être échangés contre des montants prédéfinis d'actions de sociétés à certains moments au cours de leur durée de vie.

Obligations d'entreprise: les titres à revenu fixe émis par une société. Ceux-ci sont également dénommés obligations et peuvent donner lieu à des versements d'intérêts plus importants que les obligations émises par des gouvernements car ils sont souvent considérés comme plus risqués. Les investisseurs y font également référence sous le terme de « crédit ».

Obligations d'état: les prêts émis sous la forme de titres à revenu fixe par des gouvernements. Ils portent normalement un taux d'intérêt fixe sur une période de temps donnée, à la fin de laquelle l'investissement initial sera remboursé.

Obligations en devise locale: obligations libellées dans la devise du pays de l'émetteur, plutôt que dans une devise internationale « forte » et fréquemment négociée, telle que le dollar US. La valeur des obligations en devise locale tend à fluctuer davantage que celle des obligations émises dans une devise forte, dans la mesure où ces devises tendent à être moins stables.

Obligations liées à un indice: les titres à revenu fixe pour lesquels la valeur du prêt comme les versements d'intérêts sont ajustés conformément à l'inflation sur la durée de vie du titre. Également dénommées obligations indexées sur l'inflation.

OPCVM: acronyme signifiant Organisme de placement collectif en valeurs mobilières. Il s'agit du cadre réglementaire européen pour un véhicule d'investissement qui peut être commercialisé dans toute l'Union européenne et qui est conçu pour améliorer le marché unique des actifs financiers tout en maintenant des niveaux élevés de protection pour l'investisseur.

Options: les contrats financiers qui offrent le droit, mais pas l'obligation, d'acheter ou de vendre un actif à un prix donné à une date ultérieure ou avant ladite date.

Pacte Mondial Des Nations Unies: initiative des Nations Unies visant à encourager les entreprises du monde entier à adopter des politiques durables et responsables sur le plan social et à rendre compte de leur mise en œuvre.

Position courte (Exposition): une façon pour l'investisseur d'exprimer son opinion selon laquelle le marché risque d'évoluer à la baisse.

Position longue (Exposition): la détention d'un titre dans l'espoir que sa valeur augmente.

Quasi-liquidités: les dépôts ou les investissements ayant des caractéristiques similaires aux liquidités.

Ratio des frais immobiliers (PER): les frais immobiliers sont les frais d'exploitation qui concernent la gestion des actifs immobiliers du portefeuille. Cela inclut l'assurance et les taux d'assurance, les frais de révision du loyer et de renouvellement de bail ainsi que la maintenance et les réparations, mais pas les améliorations. Ils dépendent du niveau d'activité du fonds. Le Ratio des frais immobiliers est le ratio des frais immobiliers relatif à la valeur liquidative du fonds.

Rendement des distributions: le montant devant être distribué par le fonds au cours des 12 prochains mois exprimé en pourcentage du prix de la part à une certaine date. Il est basé sur le revenu brut prévisionnel du portefeuille actuel, calculé conformément aux politiques de distribution du fonds et minoré des frais courants, lorsqu'ils sont déduits du revenu.

Rendement des dividendes: le revenu annuel distribué par une société en pourcentage du prix de son action à une certaine date.

Rendement historique: le rendement historique reflète les distributions déclarées au cours des 12 derniers mois en tant que pourcentage du prix de l'action à la date indiquée.

Rendement sous-jacent: le montant devant être perçu par le fonds au cours des 12 prochains mois exprimé en pourcentage du prix de la part à une certaine date. Il est basé sur le revenu brut prévisionnel du portefeuille actuel, calculé conformément aux méthodes comptables du fonds et minoré de l'ensemble des frais courants.

Rendement: il s'agit soit de l'intérêt perçu relativement à un titre à revenu fixe soit des dividendes perçus relativement à une action. Il est généralement exprimé en pourcentage en fonction des coûts de l'investissement, de sa valeur de marché actuelle ou de sa valeur nominale. Les dividendes représentent une part des bénéfices d'une société et sont versés aux actionnaires de la société à des moments déterminés de l'année.

SICAV: en français, SICAV est l'acronyme de société d'investissement à capital variable. Il s'agit de la version d'Europe occidentale d'une société de fonds de type « open-ended investment company » (OEIC). Commune au Luxembourg, en Suisse, en Italie et en France, elle est réglementée par les organes de régulation de l'Union européenne.

Société D'investissement À Capital Variable (SICAV): un type de fonds géré dont la valeur est directement liée à la valeur des investissements sous-jacents du fonds. Le fonds crée ou annule des actions selon que les investisseurs souhaitent ou non procéder à leur rachat ou les acheter.

Swap de Défaut de Crédit (CDS): un contrat assimilable à un contrat d'assurance permettant à un investisseur de céder le risque de défaillance d'une obligation à un autre investisseur. L'acquéreur d'un CDS verse des primes périodiques au vendeur, qui doit rembourser l'acquéreur en cas de défaillance de l'obligation sous-jacente. Un CDS est un type de dérivé, à savoir un instrument financier dont la valeur et le prix sont fonction de l'actif sous-jacent.

Swap: un swap est un contrat de dérivé par lequel deux parties acceptent d'échanger deux flux de trésorerie distincts. Un type commun de swap est le swap de taux d'intérêt, par lequel une partie échange des flux de trésorerie fondés sur des taux d'intérêt variables contre des flux de trésorerie fondés sur un taux d'intérêt fixe, pour se prémunir contre le risque lié aux taux d'intérêt.

Titre à revenu fixe: un prêt sous la forme d'un titre, généralement émis par un gouvernement ou une société, qui offre normalement un taux d'intérêt fixe sur une période considérée, à la fin de laquelle le montant initialement emprunté sera remboursé. Également dénommé obligation.

Titres adossés à des actifs: des obligations (titres à revenu fixe) adossés à des actifs qui génèrent des flux de trésorerie, tels que des prêts hypothécaires, des produits à recevoir sur des cartes de crédit et des prêts automobiles.

Valeur liquidative (VL): la valeur actuelle des actifs du fonds minorée de ses passifs.

26101312722 CH C1 GDIF USD C FR PE 0005 0000