

# HSBC Global Investment Funds - Russia Equity

Part AD

Au 31 aout 2019

## Objectif d'investissement

Le Fonds vise un rendement total à long terme (soit une croissance du capital et un revenu) en investissant principalement dans un portefeuille concentré d'actions (ou de titres similaires à des actions) de sociétés russes. Les sociétés émettant ces actions auront leur siège social et seront officiellement cotées en bourse en Russie, ou y exerceront la majeure partie de leurs activités. Le Fonds peut aussi investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des organismes de placement collectif. Il n'y a pas de restriction concernant la valeur de marché des sociétés dans lesquelles le Fonds investit. 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. Etant donné que ces investissements se limitent à une zone géographique principale, ce compartiment ne bénéficie pas du même degré de diversification que la plupart des fonds d'investissement. Il en résulte une volatilité généralement plus élevée et des fluctuations plus importantes des cours des titres en portefeuille pouvant ainsi affecter la performance du fonds. 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 (DIC) en vigueur du fonds ainsi que le prospectus complet de celui-ci. Le fonds est soumis au risque de fluctuation des marchés sur lesquels il est investi. La valeur liquidative pourra connaître des variations à la baisse comme à la hausse, en fonction des variations du marché des actions.

## Performances en USD

Performances nettes au 31 aout

	Mois				Années (annualisées)			Années calendaires			
	1	3	6	YTD	1	3	5	2018	2017	2016	2015
OPCVM	-4,78	4,80	11,49	22,39	17,76	14,31	4,87	-4,54	3,99	60,09	1,59
Indice de référence	-3,57	4,27	10,47	22,07	20,10	13,86	5,60	-1,23	0,68	53,60	7,15

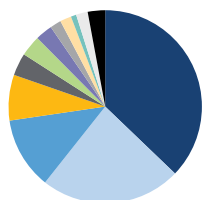
Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Les performances sont calculées en USD; 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. MSCI Index données fournies par Rimes.

## Répartition sectorielle



### Secteur (OPCVM %)

Énergie (38,68)
Matières premières (24,47)
Sociétés financières (12,53)
biens de consommation de base (7,96)
Télécommunications (3,94)
Immobilier (3,64)
consommation discrétionnaire (2,93)
Services de communication (1,97)
Industries (1,93)
Services aux collectivités (0,97)
Autres (-2,04)
Liquidités, autres (3,02)

## Détails sur la part du fonds

### Indice de référence

MSCI Russia 10/40 Net

### Date 1re Valeur Liquidative (VL)

20 décembre 2007

### Date de lancement du fonds

17 décembre 2007

### Investissement minimum

5 000 USD (ou l'équivalent en devises)

### Devise de référence de la classe de part

USD

### 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\*

2,15%

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.

1,75%

### Droits d'entrée max.

5,00%

### Clôture de l'exercice comptable

M

### Gérant(e)

Douglas Helfer

### Société de gestion

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

### Société de gestion par délégation

HSBC Global Asset Management (UK) Limited

### Code

ISIN: LU0329931173

## Principales Positions

Titres	OPCVM (%)
1 LUKOIL PJSC-SPON ADR	9,56
2 GAZPROM PJSC-SPON ADR	9,17
3 SBERBANK OF RUSSIA PJSC	8,65
4 NOVATEK OAO GDR (1 GDR = 0.01 ORD SHS) REG S	8,36
5 POLYUS GOLD OJSC	4,77
6 POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	4,53
7 SEVERSTAL - GDR REG S	4,37
8 MMC NORILSK NICKEL ADR	4,33
9 X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	4,20
10 MOBILE TELESYSTEMS OJSC ADR (1 ADR = 20 ORD SHS) (MBT)	3,94
<b>Total</b>	<b>61,87</b>

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](http://www.assetmanagement.hsbc.com/fr)

Service Clients: ou par email : [hsbc.client.services-am@hsbc.fr](mailto: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](mailto: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.

MSCI Index - Les données MSCI sont réservées exclusivement à un usage personnel et ne doivent être ni reproduite, ni transmises ni utilisées dans le cadre de la création d'instruments financiers ou d'indices. Les données MSCI ne sauraient constituer ni un conseil en investissement, ni une recommandation de prendre (ou de ne pas prendre) une décision d'investissement ou de désinvestissement. Les données et performances passées ne sont pas un indicateur fiable des prévisions et performances futures. Les données MSCI sont fournies à titre indicatif. L'utilisateur de ces données en assume l'entière responsabilité. Ni MSCI ni aucun autre tiers impliqué ou lié à la compilation, à l'informatisation ou à la création des données MSCI (les "parties MSCI») ne se porte garant, directement ou indirectement, de ces données (ni des résultats obtenus en les utilisant). Les Parties MSCI déclinent expressément toute responsabilité quant à l'originalité, l'exactitude, l'exhaustivité, la qualité, l'adéquation ou l'utilisation de ces données. Sans aucunement limiter ce qui précède, en aucun cas une quelconque des parties MSCI ne saurait être responsable de tout dommage, direct ou indirect (y compris les pertes de profits), et ce même si la possibilité de tels dommages avait été signalée ([www.msccibarra.com](http://www.msccibarra.com)).

Document publié le : 12/09/2019 06:36

## Caractéristiques du fonds

Actif Total (millions) (USD)	152,47
Dernière VL (USD)	6,28
Nombre de lignes	28
Tracking-error (3 ans) %	3,11
VL max. sur les 12 derniers mois (USD)	6,92
VL min. sur les 12 derniers mois (USD)	5,24

### 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.