

## HSBC Global Investment Funds

# ECONOMIC SCALE JAPAN EQUITY

Rapport mensuel 31 octobre 2021 | Part/action AD



## Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme et des revenus en investissant dans un portefeuille d'actions japonaises.



## Stratégie d'investissement

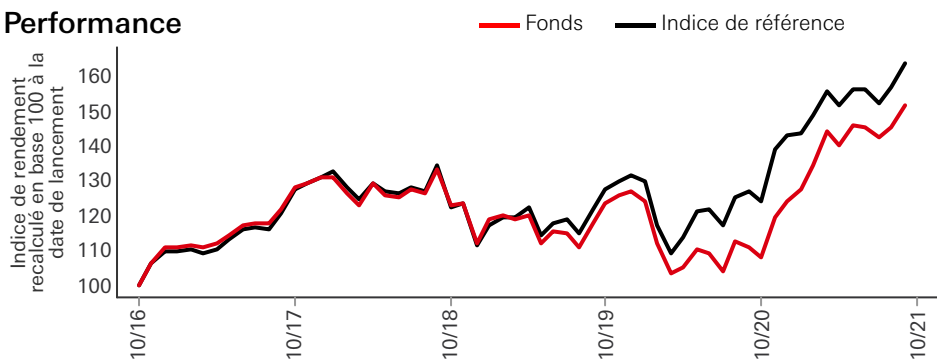
Dans des conditions de marché normales, le Fonds investira au moins 90 % de ses actifs en actions (ou titres similaires) de sociétés de toute taille basées ou exerçant la majeure partie de leurs activités au Japon. Le processus d'investissement du Fonds identifie et investit dans les sociétés en fonction de leur échelle économique, mesurée par leur contribution au produit national brut. Elle est aussi appelée Valeur ajoutée – la différence entre la production et la consommation d'une société. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT), et jusqu'à 10 % de ses actifs dans d'autres fonds, y compris de HSBC. Veuillez consulter le Prospectus pour une description complète des objectifs d'investissement et de l'utilisation des instruments dérivés.



## Principaux risques

- La valeur des parts du Fonds peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse, et tout capital investi dans le Fonds court un risque.
- La valeur des titres investissables peut évoluer au fil du temps en raison d'un large éventail de facteurs, y compris : l'actualité politique et économique, les politiques gouvernementales, les évolutions démographiques, la culture et la population, les désastres naturels ou d'origine humaine, etc.
- Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés, lesquels peuvent être imprévisibles. Il arrive souvent qu'au bout d'un certain temps, leur cours et leur volatilité n'aient plus rien à voir avec ceux de leur sous-jacent (référence, instrument ou actif).

## Performance



## Détails de la Catégorie d'actions

### Indicateurs clés

|                               |                     |
|-------------------------------|---------------------|
| Valeur liquidative par action | <b>JPY 1.449,32</b> |
| Performance 1 mois            | <b>-1,41%</b>       |
| Volatilité 3 ans              | <b>16,39%</b>       |

### Données du Fonds

|                                          |                                                                   |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Conforme à la directive OPCVM V          | <b>Oui</b>                                                        |
| Traitement des dividendes                | <b>Distribution</b>                                               |
| Fréquence de distribution                | <b>Tous les ans</b>                                               |
| Date de détachement du dividende         | <b>8 juillet 2021</b>                                             |
| Rendement du dividende <sup>1</sup>      | <b>1,14%</b>                                                      |
| Dernier dividende payé                   | <b>16,522004</b>                                                  |
| Fréquence de valorisation                | <b>Quotidien</b>                                                  |
| Heure d'évaluation                       | <b>17:00 Luxembourg</b>                                           |
| Devise de base de la Catégorie d'actions | <b>JPY</b>                                                        |
| Domicile                                 | <b>Luxembourg</b>                                                 |
| Date de création                         | <b>17 décembre 2002</b>                                           |
| Taille du Fonds                          | <b>JPY 8.985.293.394</b>                                          |
| Indice de référence                      | <b>100% MSCI Japan Net</b>                                        |
| Gérant                                   | <b>HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team</b> |

### Commissions et frais

|                                         |               |
|-----------------------------------------|---------------|
| Montant des frais courants <sup>2</sup> | <b>0,948%</b> |
|-----------------------------------------|---------------|

### Codes

|                   |                     |
|-------------------|---------------------|
| ISIN              | <b>LU0149724121</b> |
| Symbole Bloomberg | <b>HSBJPEA LX</b>   |

<sup>1</sup>Rendement de dividende: rapport entre le revenu distribué sur les 12 derniers mois et la Valeur nette d'inventaire actuelle du fonds.

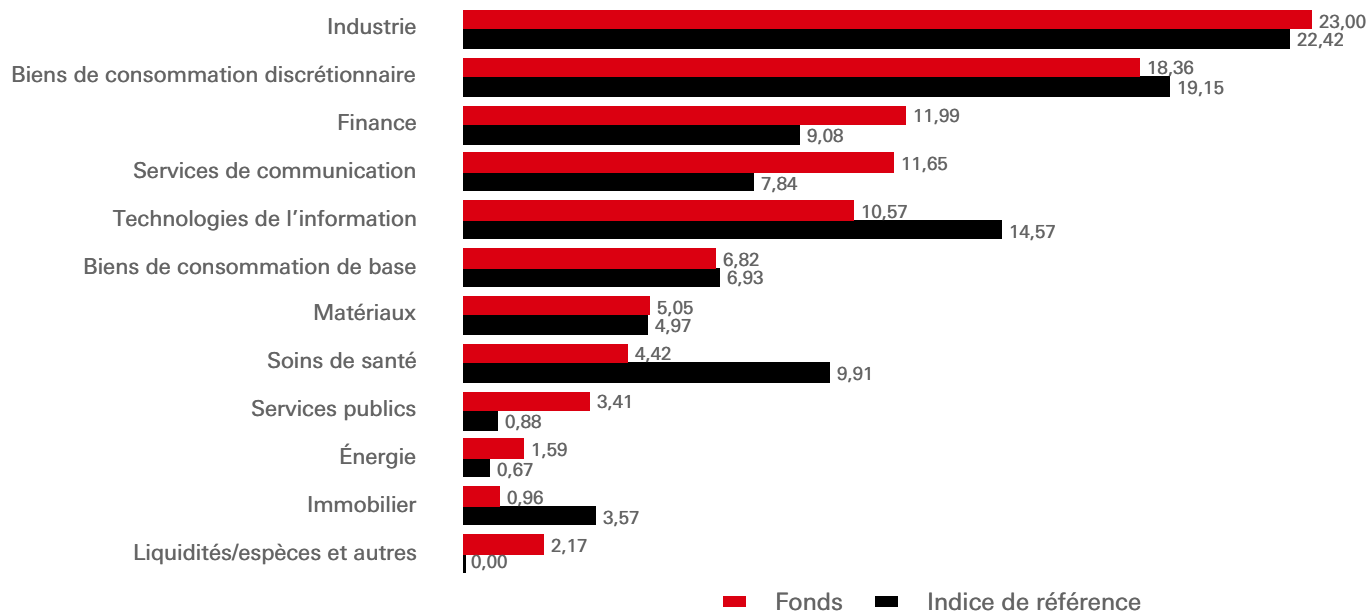
<sup>2</sup>Montant des frais courants, montant fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels et les frais de transaction sous-jacents et peut varier avec le temps.

Les performances obtenues par le passé ne sont pas une garantie de rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2021

| Performance (%)                         | Depuis le début d'année | 1 mois       | 3 mois       | 6 mois        | 1 an         | 3 ans annualisés | 5 ans annualisés |
|-----------------------------------------|-------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|------------------|------------------|
| <b>AD</b>                               | <b>20,74</b>            | <b>-1,41</b> | <b>5,21</b>  | <b>6,92</b>   | <b>38,71</b> | <b>6,84</b>      | <b>8,38</b>      |
| Indice de référence                     | 13,03                   | -1,24        | 6,33         | 6,74          | 30,75        | 9,88             | 10,11            |
| Performance nette sur 1 an glissant (%) |                         | 2016         | 2017         | 2018          | 2019         | 2020             |                  |
| <b>AD</b>                               |                         | <b>1,65</b>  | <b>18,22</b> | <b>-14,32</b> | <b>13,23</b> | <b>-2,32</b>     |                  |
| Indice de référence                     |                         | -0,74        | 19,75        | -15,15        | 18,48        | 8,76             |                  |

#### Allocation sectorielle (%)



| 10 participations principales | Secteur                               | Pondération (%) |
|-------------------------------|---------------------------------------|-----------------|
| NTT                           | Services de communication             | 5,79            |
| Toyota Motor Corp             | Biens de consommation discrétionnaire | 4,53            |
| Japan Post Holdings Co Ltd    | Finance                               | 3,10            |
| Hitachi Ltd                   | Industrie                             | 3,06            |
| SoftBank Group Corp           | Services de communication             | 2,67            |
| Honda Motor Co Ltd            | Biens de consommation discrétionnaire | 2,32            |
| Panasonic Corp                | Biens de consommation discrétionnaire | 1,91            |
| Fujitsu Ltd                   | Technologies de l'information         | 1,86            |
| Sony Group Corp               | Biens de consommation discrétionnaire | 1,80            |
| Mitsubishi Corp               | Industrie                             | 1,80            |

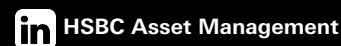
Les performances obtenues par le passé ne sont pas une garantie de rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2021

## Informations relatives aux risques

- L'Effet de levier intervient quand l'exposition économique est supérieure au montant investi, par exemple en cas de recours à des instruments dérivés. Tout fonds recourant à un effet de levier peut enregistrer des plus-values et/ou moins-values plus importantes du fait de l'effet amplificateur de tout mouvement du cours de la référence sous-jacente.
- De plus amples informations sur les risques potentiels du Fonds sont disponibles dans le Document d'information clé pour l'investisseur et dans le Prospectus.

Suivez-nous sur:



Pour plus d'informations, contactez nous  
Site Internet:  
[www.assetmanagement.hsbc.com/fr](http://www.assetmanagement.hsbc.com/fr)

---

## Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

Source : MSCI. Les informations de MSCI sont exclusivement réservées à votre usage interne, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent servir de base ou de composante pour un produit, instrument ou indice financier. Aucune information de MSCI ne constitue un conseil ou une recommandation de (ne pas) prendre une décision d'investissement et ne peut être considérée comme tel. Les données et analyses historiques ne donnent aucune indication ou garantie quant aux analyses, prévisions ou prédictions de performances futures. Les informations de MSCI sont fournies « telles quelles » et leur utilisateur assume la totalité des risques de l'utilisation qu'il en fait. MSCI, ses Sociétés affiliées et toutes les personnes impliquées dans la composition, le calcul ou la création d'informations de MSCI (collectivement, les « Parties MSCI ») déclinent expressément toute garantie (y compris, entre autres, les garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de pertinence, d'absence de contrefaçon, de qualité marchande ou d'adéquation pour un usage particulier) quant aux informations contenues dans les présentes. Sans préjudice de ce qui précède, les Parties MSCI déclinent toute responsabilité quant aux dommages directs, indirects, spéciaux, accessoires, exemplaires, consécutifs (y compris, notamment, au titre d'un manque à gagner) ou autres. ([www.msci.com](http://www.msci.com))

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2021

## Informations importantes

Le présent document est distribué en France, en Italie, en Espagne et en Suède par HSBC Asset Management (France). Il est destiné uniquement aux investisseurs professionnels tels que définis dans la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (MiFID), en Suisse par HSBC Asset Management (Switzerland) AG et est destiné uniquement aux investisseurs qualifiés au sens de l'article 10, paragraphe 3 (Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux - LPCC).

Les informations contenues dans le présent document sont sujettes à modification sans préavis.

Le matériel contenu dans le présent document est fourni uniquement à titre d'information et ne constitue pas un conseil en investissement ni une recommandation d'achat ou de vente de placements à un quelconque lecteur de ce matériel. Nous avons pris soin de garantir l'exactitude du présent document, mais HSBC Asset Management décline toute responsabilité en cas d'erreurs ou d'omissions contenues aux présentes. Les informations contenues dans le présent document sont sujettes à modification sans préavis. Toute reproduction ou utilisation non autorisée des présents commentaires et analyse engage la responsabilité de l'utilisateur et peut donner lieu à des actions en justice. Le présent document n'a pas de valeur contractuelle et ne constitue en aucun cas une sollicitation ou une recommandation en vue de l'achat ou de la vente d'un quelconque instrument financier dans tout pays où une telle offre serait illégale. Les commentaires et l'analyse présentés dans le présent document reflètent l'avis de HSBC Asset Management sur les marchés, selon les informations disponibles à ce jour. Ils ne constituent nullement un engagement de la part de HSBC Asset Management. Par conséquent, HSBC Asset Management ne peut être tenu responsable d'une quelconque décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des commentaires et/ou de l'analyse contenus dans le présent document. Sauf indication contraire, toutes les données proviennent de HSBC Asset Management. Toutes les informations provenant de tiers ont été obtenues auprès de sources que nous estimons fiables, mais qui n'ont pas été vérifiées de manière indépendante.

Le fonds est un compartiment de HSBC Global Investment Funds, une SICAV domiciliée au Luxembourg. Les actions de la Société ne peuvent pas être mises en vente ou vendues à un ressortissant des États-Unis. Par « ressortissant des États-Unis », il faut entendre, au sens des Statuts, tout citoyen ou résident des États-Unis d'Amérique (les « États-Unis »), toute association organisée ou existant en vertu des lois d'un État, territoire ou possession des États-Unis, toute société organisée ou existant en vertu des lois des États-Unis ou d'un État, territoire ou possession des États-Unis, et toute succession ou fiducie autre qu'une succession ou fiducie dont le revenu provenant de sources en dehors des États-Unis n'est pas compris dans son revenu brut aux fins de calcul de l'impôt américain sur le revenu à charge de celle-ci. Il est important de se rappeler que la valeur des investissements et de tout revenu qui en découle peut évoluer à la hausse comme à la baisse et que le capital n'est pas garanti. Toutes les souscriptions à un fonds présenté dans ce document ne sont acceptées que sur la base du prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel et du rapport semestriel le plus récent, disponibles sur demande auprès de HSBC Asset Management (France), l'agent de centralisation, le département financier ou le représentant habituel. Avant toute souscription, les investisseurs doivent consulter le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) du fonds ainsi que son prospectus complet. Pour de plus amples informations sur les risques liés à ce fonds, les investisseurs doivent consulter le prospectus du fonds dans son ensemble.

Veuillez noter que les fonds inclus dans ce matériel peuvent être régis par des réglementations applicables hors de l'Espace économique européen (EEE). Les réglementations locales peuvent varier et avoir une incidence sur votre droit à des fonds.

HSBC Asset Management est la marque de fabrique de l'activité de gestion d'actifs du Groupe HSBC. Le document ci-dessus a été produit par HSBC Asset Management Limited et agréé à la distribution/la délivrance par les entités suivantes :

en France par HSBC Asset Management (France), une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers (n° GP99026), en Italie et en Espagne par l'intermédiaire des succursales de Milan et de Madrid de HSBC Asset Management (France), réglementées par la Banca d'Italia et la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) en Italie et par la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) en Espagne. En Suède, par l'intermédiaire de la succursale de Stockholm de HSBC Asset Management (France), réglementée par l'Autorité de surveillance financière suédoise (Finansinspektionen).

HSBC Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre. Société de gestion de portefeuille au capital de 8 050 320 euros agréée par l'Autorité des marchés financiers française (n° GP99026). Adresse postale : 75419 Paris CEDEX 08 - France. Siège : Immeuble Coeur Défense, 110, esplanade du général Charles de Gaulle, 92400 Courbevoie - La Défense 4 . (Site Internet : [www.assetmanagement.hsbc.fr](http://www.assetmanagement.hsbc.fr)).

HSBC Asset Management (Switzerland) Ltd., Bederstrasse 26, P.O. Box, CH-8027 Zurich, Suisse. (Site Internet : [www.assetmanagement.hsbc.com/ch](http://www.assetmanagement.hsbc.com/ch))

Copyright © 2021. HSBC Asset Management (France). Tous droits réservés.

De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.