

HSBC Global Investment Funds - Economic Scale Index Japan Equity

Part ED

Au 31 mars 2017

Objectif d'investissement

Le fonds vise à répliquer l'indice HSBC Economic Scale Index Japan (l'« Indice »). Le fonds investira normalement dans des titres de participation (actions) de sociétés dans la même proportion que leur pondération dans l'Indice. Il s'agit d'une « réplification indicielle physique complète ». Dans certaines circonstances, le fonds peut ne pas détenir tous les titres de participation de l'Indice et peut détenir des titres de participation qui ne sont pas dans l'Indice. Le fonds peut détenir des titres de participation d'un plus petit nombre de sociétés que dans l'Indice, afin de réaliser le même rendement que l'Indice. Il s'agit d'une « réplification indicielle physique partielle ». L'Indice se compose d'actions de sociétés du Japon. Les sociétés sont représentées dans l'Indice proportionnellement à leur contribution à l'économie du Japon. L'approche diffère de celle plus traditionnelle des indices de capitalisation de marché et vise à générer un rendement plus élevé pour un niveau similaire de risque. Dans le cas de la limitation d'un investissement du fonds dans certains titres de participation de l'Indice, le fonds peut avoir recours à des instruments dérivés pour atteindre ses objectifs d'investissement. Le fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins de couverture ou à des fins de gestion des flux de trésorerie.

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. 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 (DICl) 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 JPY

Performances nettes au 31 mars

	Mois				Années (annualisées)				Années calendaires			
	1	3	6	YTD	1	3	5	Déb.	2016	2015	2014	2013
OPCVM	-0,47	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,00	N/A	N/A	N/A	N/A
Indice de référence	-0,30	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,00	N/A	N/A	N/A	N/A

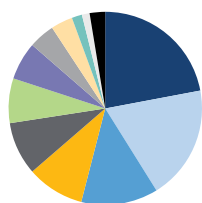
Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Les performances sont calculées en JPY; 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. HSBC Index données fournies par Rimes.

Répartition sectorielle



Secteur (OPCVM %)

consommation discrétionnaire (22,01)
Industries (19,14)
Technologies de l'information (12,86)
Sociétés financières (9,64)
Télécommunications (8,88)
biens de consommation de base (7,52)
Matières premières (6,34)
Santé (4,35)
Services aux collectivités (3,63)
Immobilier (1,74)
Autres (1,30)
Liquidités, autres (2,59)

Détails sur la part du fonds

Indice de référence

HSBC Economic Scale Japan Net

Date 1re Valeur Liquidative (VL)

14 janvier 2016

Date de lancement du fonds

16 janvier 1987

Investissement minimum

5 000 USD (ou l'équivalent en devises)

Devise de référence de la classe de part

JPY

Distribution des dividendes

Annuel (juillet) - Actions de distribution

Souscription/Rachat

Quotidien avant 10h heure de Luxembourg

Fréquence de valorisation

Quotidien à 11h (heure de Luxembourg)

Frais courants*

1,25%

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.

0,90%

Droits d'entrée max.

5,54%

Clôture de l'exercice comptable

31 mars

Gérant(e)

HSBC Passive Equity Management Team

Société de gestion

HSBC Investments Funds (Luxembourg) S.A.

Société de gestion par délégation

HSBC Global Asset Management (UK) Limited

Code

ISIN: LU0118317618

Historique de la valeur de référence de l'investissement comparable : TOPIX Price depuis lancement - 31/12/2001 ; TOPIX Gross depuis le 01/01/2002.

Avant le 17/02/2015, le fonds s'appelait Japan Equity.

Principales Positions

Titres	OPCVM (%)
1 NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	5,21
2 TOYOTA MOTOR CORP	3,69
3 HITACHI LTD	2,59
4 PANASONIC CORP	2,53
5 HONDA MOTOR CO LTD	1,99
6 CANON INC	1,94
7 SONY CORP	1,82
8 NTT DOCOMO INC	1,76
9 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	1,60
10 NISSAN MOTOR CO LTD	1,25
Total	24,38

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.

L'ensemble des informations contenues dans ce document peut être amené à changer sans avertissement préalable.

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 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 © 2017. HSBC Global Asset Management (France). Tous droits réservés. Toutes les données sont issues de HSBC Global Asset Management sauf avis contraire.

Les Indices HSBC Economic Scale ont été conçus par HSBC Global Asset Management et ont été lancés en juin 2012. Ils sont calculés de manière indépendante par Euromoney Indices (EI), une entité opérationnelle de Euromoney Institutional Investor PLC. Conçus pour donner aux investisseurs une série d'indices basés sur des pondérations qui reflètent l'échelle ou l'« empreinte » économique d'entreprises au lieu de leurs capitalisations boursières respectives. De précédentes fiches d'information ont identifié l'équipe Economic Scale Index GEM Equity Techniques comme unité spécialisée dans le calcul d'indice de HSBC Bank Plc, mais cette équipe a été vendue à Euromoney Institutional PLC en 2013 et a été renommée Euromoney Indices.

Document publié le : 02/05/2017 23:53

Caractéristiques du fonds

Actif Total (millions) (JPY)	15 922,97
Dernière VL (JPY)	1204,41
Nombre de lignes	429
Tracking-error (3 ans) %	N/A
VL max. sur les 12 derniers mois (JPY)	1218,59
VL min. sur les 12 derniers mois (JPY)	942,53

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.