

HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets Equity

Part ID

Au 29 février 2016

Objectif d'investissement

Vise à dégager une croissance du capital de votre investissement à long terme. Le fonds investira principalement dans des titres de participation (actions) et des titres similaires de sociétés des marchés émergents. Il s'agit de sociétés basées dans des marchés émergents ou de sociétés, de tout pays, dont les activités se situent principalement dans les marchés émergents. Le Fonds peut également investir jusqu'à un tiers de ses actifs en titres de créance (obligations). Le fonds peut investir dans des titres de créance lorsque les conditions sur les marchés d'actions sont défavorables pour un investissement dans des actions ou lorsque le fonds détient un important montant en espèces. Le fonds peut investir dans des sociétés de toute taille, mais investira principalement dans des sociétés de plus grande taille. Lorsque le fonds investit en Inde, il peut investir directement dans des titres de participation ou des titres similaires, ou indirectement par le biais d'une filiale basée à Maurice. Le fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans d'autres fonds ouverts, y compris des fonds de HSBC. Le fonds peut avoir recours à des instruments dérivés à des fins de couverture ou de gestion efficace du portefeuille (par ex. pour gérer les risques ou les coûts ou pour générer des capitaux ou revenus additionnels). Le fonds est activement géré et ne réplique pas d'indice de référence. Un indice de référence peut être pris en considération lors de la sélection d'investissements.

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. 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 (DICI) 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 29 février

	Mois				Années (annualisées)				Années calendaires			
	1	3	6	YTD	1	3	5	Déb.	2015	2014	2013	2012
OPCVM	0,90	-9,70	-9,01	-7,36	-26,07	N/A	N/A	-9,38	-17,38	N/A	N/A	N/A
Indice de référence	-0,16	-8,72	-8,85	-6,64	-23,41	N/A	N/A	-9,83	-14,92	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.

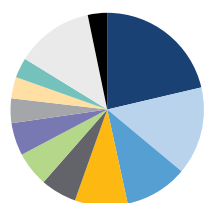
Les performances sont calculées en USD; les variations des taux de change pourraient avoir une influence sur la valeur de votre investissement.

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 fournis par Rimes.

Répartition par pays

Répartition sectorielle



Pays (OPCVM %)

Chine (21,32)
Corée du Sud (14,78)
Taïwan (10,50)
Inde (8,85)
Russie (6,00)
Afrique du Sud (5,81)
Brésil (5,43)
Turquie (4,14)
Thaïlande (3,59)
Mexique (3,39)
Autres (12,97)
Liquidités, autres (3,23)

Secteur	OPCVM (%)
Sociétés financières	34,68
Technologies de l'information	22,84
consommation discrétionnaire	9,59
Matières premières	8,75
Energie	8,61
Industries	4,98
Services aux collectivités	3,16
Télécommunications	2,78
biens de consommation de base	1,37
Liquidités, autres	3,23
Total	100,00

Détails sur la part du fonds

Indice de référence

MSCI Emerging Markets Net

Date 1re Valeur Liquidative (VL)

19 mars 2014

Date de lancement du fonds

11 novembre 1994

Investissement minimum

1 000 000 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*

1,05%

Le montant des frais courants communiqué ici est une estimation, car le prix de cette catégorie d'actions n'a pas été fixé pour un exercice complet. Pour chaque exercice, le rapport annuel de l'OPCVM donnera le montant exact des frais encourus.

Frais de gestion annuels max.

0,75%

Droits d'entrée max.

5,54%

Clôture de l'exercice comptable

31 mars

Gérant(e)

Nick Timberlake

Société de gestion

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Société de gestion par délégation

HSBC Global Asset Management (UK) Limited

Code

ISIN: LU0149718313

Principales Positions

Titres	OPCVM (%)
1 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4,80
2 TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG(2330) (RMT) COMMON NTD 10 (BARRA)	4,73
3 TENCENT HOLDINGS LTD.	3,12
4 CHINA CONSTRUCTION BANK (939) CLASS 'H' RMB 1.00 (CHINA)	2,75
5 INDUSTRIAL & COMMERCIAL BK OF CHINA 'H' CNY 1.00 (1398) (CHINA)	2,14
6 CHINA MOBILE LTD (941)(CHINA) ORD HKD 0.10	2,06
7 SASOL LTD	2,05
8 CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT (688) ORDINARY HKD 0.10 (CHINA)	1,94
9 HYUNDAI MOTOR CO	1,90
10 HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,87
Total	27,33

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: 01 41 02 51 00 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 © 2016. HSBC Global Asset Management (France). Tous droits réservés. Toutes les données sont issues de HSBC Global Asset Management sauf avis contraire.

MSCI. 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'exhaustivité, 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).

Document publié le : 11/03/2016 08:47

Caractéristiques du fonds

Actif Total (millions) (USD)	147,98
Dernière VL (USD)	13,02
Nombre de lignes	84
Tracking-error (3 ans) %	N/A
VL max. sur les 12 derniers mois (USD)	19,26
VL min. sur les 12 derniers mois (USD)	11,99

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.