

HSBC Global Investment Funds - Economic Scale Index Japan Equity

Part PC

Au 29 février 2016

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 indiciaire 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 indiciaire 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 29 février

	Mois				Années (annualisées)				Années calendaires			
	1	3	6	YTD	1	3	5	Déb.	2015	2014	2013	2012
OPCVM	-9,66	-18,19	-16,56	-16,32	-14,48	9,01	5,65	2,49	10,05	7,00	49,52	16,52
Indice de référence	-9,61	-17,96	-15,47	-16,21	-13,72	11,86	8,52	5,48	11,39	10,27	54,41	20,86

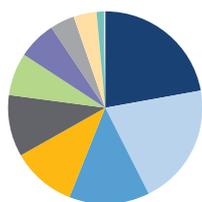
Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

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 fournis par Rimes.

Répartition sectorielle



Secteur (OPCVM %)

consommation discrétionnaire (22,15)
Industries (20,48)
Technologies de l'information (13,38)
Sociétés financières (10,74)
Télécommunications (10,38)
biens de consommation de base (7,13)
Matières premières (6,40)
Services aux collectivités (4,08)
Santé (3,82)
Energie (1,26)
Liquidités, autres (0,20)

Détails sur la part du fonds

Indice de référence

HSBC Economic Scale Japan Net

Date 1re Valeur Liquidative (VL)
17 février 2015

Date de lancement du fonds
16 janvier 1987

Investissement minimum
50 000 USD (ou l'équivalent en devises)

Devise de référence de la classe de part
JPY

Distribution des dividendes
Actions de capitalisation

Souscription/Rachat
Quotidien avant 10h heure de Luxembourg

Fréquence de valorisation
Quotidien à 11h (heure de Luxembourg)

Frais courants*
0,75%

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.
0,40%

Droits d'entrée max.
5,54%

Clôture de l'exercice comptable
31 mars

Gérant(e)
HSBC Passive Equity Management Team

Société de gestion
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Société de gestion par délégation
HSBC Global Asset Management (UK) Limited

Code
ISIN: LU0165192781

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	6,08
2 TOYOTA MOTOR CORP	3,57
3 PANASONIC CORP	2,64
4 HITACHI LTD	2,45
5 NTT DOCOMO INC	2,28
6 CANON INC	2,01
7 HONDA MOTOR CO LTD	1,81
8 SONY CORP	1,67
9 NISSAN MOTOR CO LTD	1,44
10 KDDI CORP	1,24
Total	25,19

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.

Document publié le : 11/03/2016 09:19

Caractéristiques du fonds

Actif Total (millions) (JPY)	13 888,36
Dernière VL (JPY)	6795,66
Nombre de lignes	413
Tracking-error (3 ans) %	N/A
VL max. sur les 12 derniers mois (JPY)	8872,13
VL min. sur les 12 derniers mois (JPY)	6297,57

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.