HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

BRIC EQUITY

Rapport mensuel 31 janvier 2023 | Part J1C

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 du Brésil, de Russie, d'Inde et de Chine (y compris Hong Kong).

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active.Dans des conditions de marché normales, le Fonds investira au moins 90 % de ses actifs dans des actions (ou titres similaires) de sociétés de toute taille basées ou exerçant la majeure partie de leur activité au Brésil, en Russie, Inde et/ou Chine (y compris à Hong Kong).Le Fonds peut investir jusqu'à 50 % de ses actifs dans des actions A et B chinoises. Pour les actions A chinoises, jusqu'à 40 % par l'intermédiaire du Shanghai-Hong Kong Stock Connect et/ou du Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, jusqu'à 30 % dans des CAAP et jusqu'à 10 % dans des CAAP émis par un seul émetteur. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans d'autres fonds, y compris des fonds 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 investir dans des Marchés émergents, ces marchés sont moins solides et souvent plus volatils que les marchés développés. Ils présentent souvent des risques plus élevés : risque de marché, risque de liquidité et risque de change.

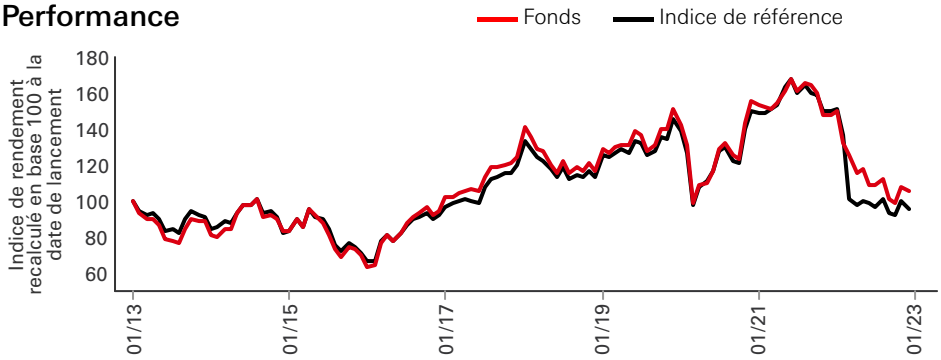
Détails de la Part

Indicateurs clés	
Valeur liquidative par action	**USD 19,58**
Performance 1 mois	**6,83%**
Volatilité 3 ans	**25,12%**
Données du Fonds	
Conforme à la directive UCITS V	**Oui**
Traitement des dividendes	**Capitalisation**
Fréquence de valorisation	**Quotidien**
Heure d'évaluation	**17:00 Luxembourg**
Devise de base de la Catégorie d'actions	**USD**
Domicile	**Luxembourg**
Date de création	**4 octobre 2005**
Encours du fonds	**USD 165.602.290**
Indice de référence	**25% MSCI Brazil Index Net 25% MSCI China Net 25% 25% MSCI Russia Index Net**
Gérant	**Stephanie WU**
Commissions et frais	
Montant des frais courants[1]	**0,850%**
Codes	
ISIN	**LU0214666116**
Symbole Bloomberg	**HSBRIJ1 LX**

[1]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 permettent pas de prévoir les 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.
Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DICI avant de prendre toute décision définitive en matière d'investissement.
Source: HSBC Asset Management, données au 31 janvier 2023

Performance



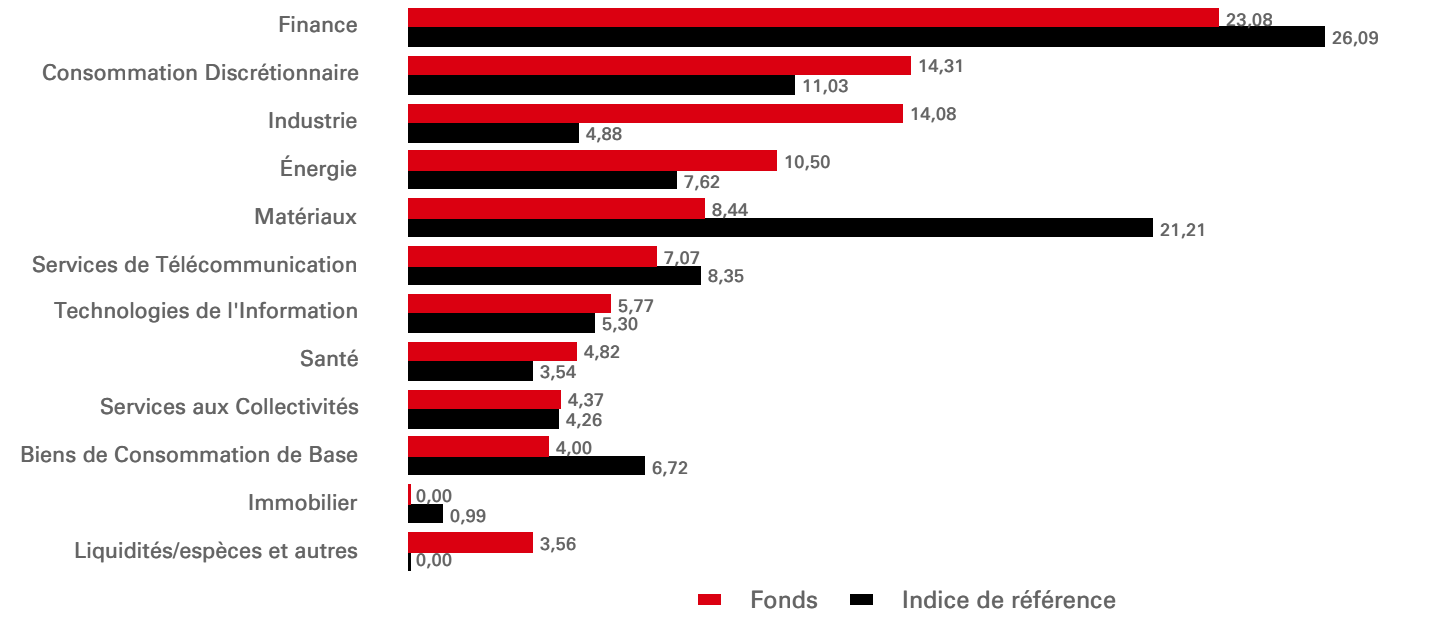
Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans annualisés
J1C	**6,83**	**6,83**	**13,58**	**3,69**	**-24,46**	**-7,38**	**-4,30**	**1,26**
Indice de référence	4,91	4,91	8,06	3,50	-33,94	-10,39	-5,65	0,04

Performances nettes civiles (%)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
J1C	**-7,13**	**-5,49**	**-15,92**	**34,01**	**32,39**	**-6,37**	**29,63**	**2,93**	**-5,37**	**-28,41**
Indice de référence	-3,64	-9,84	-13,21	28,56	30,12	-5,64	28,20	3,34	0,07	-36,58

Caractéristiques des actions	Fonds	Indice de référence
Nombre de lignes hors liquidités	43	886
Cap. de marché moyenne (USD Mil.)	84.730	103.091

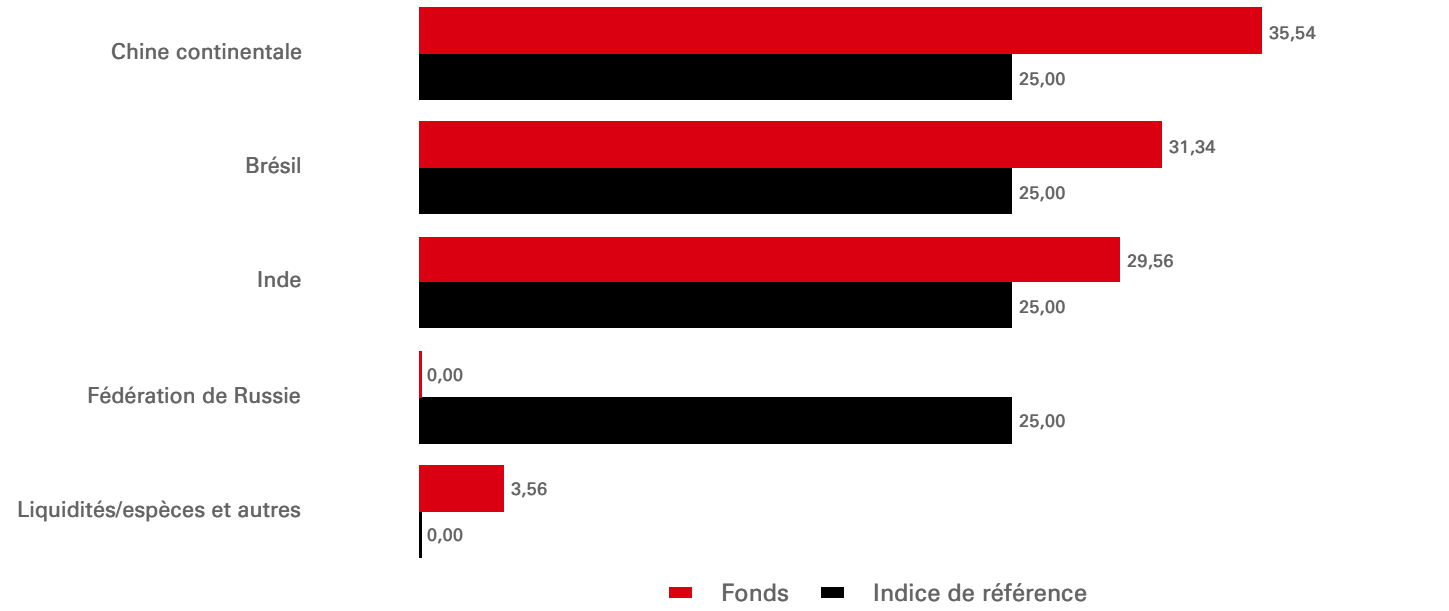
3 ans Mesures des risques	J1C	Indice de référence
Volatilité	25,12%	27,57%
Ratio d'information	0,22	--
Bêta	0,80	--

Allocation sectorielle (%)



Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les 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 janvier 2023

Répartition par pays (%)



Top 10 principales lignes	Emplacement	Secteur	Pondération (%)
Vale SA	Brésil	Matériaux	8,44
Reliance Industries Ltd	Inde	Énergie	6,62
Tencent Holdings Ltd	Chine continentale	Services de Télécommunication	4,83
Alibaba Group Holding Ltd	Chine continentale	Consommation Discrétionnaire	4,82
Itau Unibanco Holding SA	Brésil	Finance	4,10
Hindustan Unilever Ltd	Inde	Biens de Consommation de Base	4,00
Petroleo Brasileiro SA	Brésil	Énergie	3,88
Infosys Ltd	Inde	Technologies de l'Information	3,79
ICICI Bank Ltd	Inde	Finance	3,33
WEG SA	Brésil	Industrie	2,91

Les 10 participations principales excluent les participations en trésorerie et équivalents de trésorerie ainsi que les participations dans des fonds du marché monétaire.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 janvier 2023

Informations relatives aux risques

- Le Fonds peut se limiter à un nombre restreint de titres, de secteurs économiques et/ou de pays, il peut en conséquence présenter une volatilité et un risque de pertes supérieurs à ceux de fonds plus diversifiés.
- 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 sont disponibles dans le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et/ou le Prospectus ou la Notice d'offre.

Suivez-nous sur:

HSBC Asset Management

Pour plus d'informations, contactez nous
Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/fr

Glossaire

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)

Informations relatives à l'indice de référence

Le Conseiller en investissements utilisera son pouvoir discrétionnaire pour investir dans des titres ne figurant pas dans l'indice de référence en fonction de stratégies de gestion active et de possibilités d'investissement spécifiques. Il est prévu qu'un pourcentage significatif des investissements du Fonds soit constitué de composants de l'indice de référence. Toutefois, leur pondération peut différer sensiblement de celle de l'indice de référence.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 janvier 2023

Informations importantes

En cas de besoin, les investisseurs peuvent se référer à la charte de traitement des réclamations disponible dans le bandeau de notre site internet et sur le lien suivant :
https://www.assetmanagement.hsbc.fr/-/media/files/attachments/france/common/traitement-reclamation-amfr-vf.pdf
Il est à noter que la commercialisation du produit peut cesser à tout moment sur décision de la société de gestion
Le contenu du présent document est à vocation commerciale et est uniquement fourni à titre d'information. Le présent document n'est pas contractuel et aucune disposition législative ne nous impose de vous le fournir. Il ne constitue pas, pour ses lecteurs, un conseil juridique, fiscal ou d'investissement, ni une recommandation d'achat ou de vente de produits d'investissement. Par conséquent, vous ne devez pas fonder vos décisions en matière d'investissement sur le contenu du présent document.
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).
HSBC Asset Management (Switzerland) Ltd., Bederstrasse 26, P.O. Box, CH-8027 Zurich, Suisse. (Site Internet : www.assetmanagement.hsbc.com/ch)
Copyright © 2023. HSBC Asset Management (France). Tous droits réservés.
De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.