

# HMG GLOBETROTTER

## HMG FINANCE

AOÛT 2006

CODE ISIN: FR0010241240

### STRATEGIE DU FONDS (Objectif de gestion)

Le fonds HMG Globetrotter est investi principalement dans des sociétés filiales (ou participations) cotées à l'étranger de sociétés françaises ou européennes et dans les sociétés françaises ou européennes dont l'activité s'exerce essentiellement à l'étranger. Ce fonds permet d'accompagner le développement des sociétés françaises et européennes dans les zones de forte croissance, y compris les pays émergents, et de bénéficier ainsi de la croissance mondiale à travers des sociétés sur lesquelles un gérant européen peut obtenir plus facilement des informations aux standards auxquels il est habitué.



**Gérant du fonds:** Marc Girault

### RESULTATS DE LA GESTION

#### Indice de référence

MSCI WORLD ALL COUNTRIES EN €

#### Performances au 31/08/06

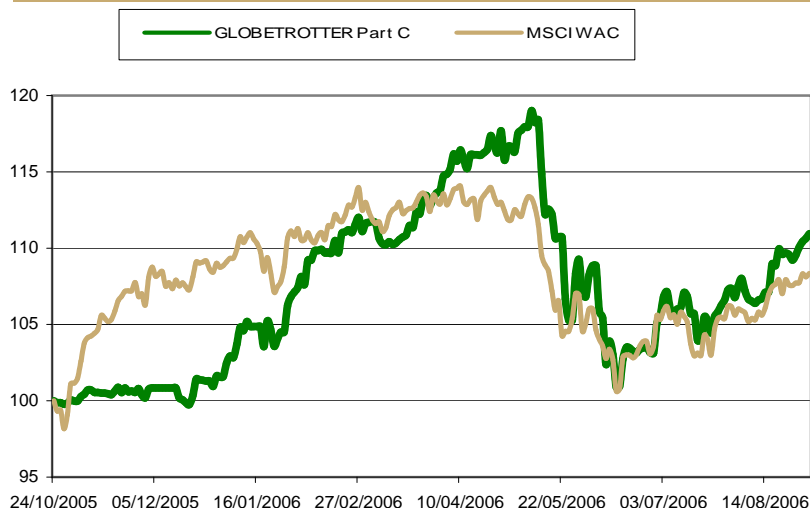
Date	Fonds	Indice	Classement S&P
1 mois	3,35%	2,06%	22/307
<b>2006</b>	<b>9,26%</b>	<b>-0,36%</b>	<b>6/300</b>
9 Mois	10,12%	0,26%	ND
Origine*	10,95%	8,35%	ND

\* 24/10/2005 pour la part C

#### Rendement et risque

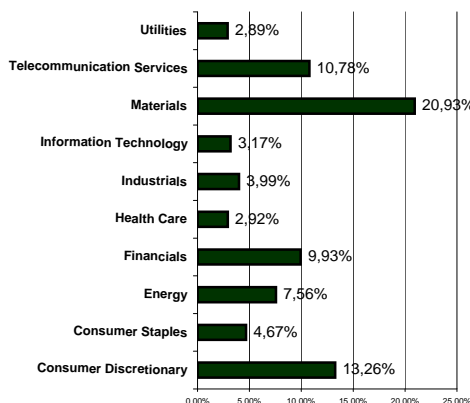
Volatilité (1an)	10,96
Tracking error (1 an)	10,80

#### Graphique de performance

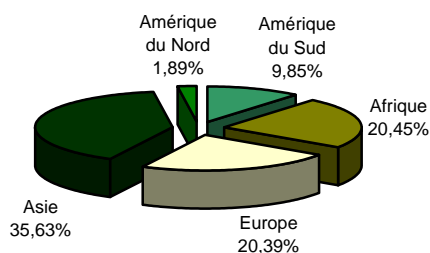


### STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

#### Répartition sectorielle



#### Répartition géographique



#### Les principales positions

Chargeurs	3,59%
Obrascon huar. Lain	3,57%
Tractebel	3,54%
Digi.com	3,22%
Merck Indonésie	2,92%
Rougier	2,82%
Gajah Tunggal	2,60%
Maroc Telecom	2,59%
Telec S Paulo	2,56%
Lafarge Maroc	2,36%

### INFORMATIONS RELATIVES AU FONDS

Forme juridique	FCP de droit français	Commissaire aux comptes	Salustro Reydel	Commission de surperformance	10%*
Classification du fonds	Actions internationales	Affectation des résultats	Capitalisation	Valeur Liquidative au 31/08/06	111,01 €
Date de lancement	Octobre 2005	Droits d'entrée	2%	Fréquence de Valorisation	Quotidienne
Comptable	Natexis Banques Pop.	Droits de sortie	2%	Encours	13,94 M€
Dépositaire	Natexis Banques Pop.	Frais de gestion	2% HT	Durée de placement recommandée	5 ans

\* de la surperformance par rapport au MSCI World ou de la performance si elle est positive alors que le MSCI World réalise une performance négative.

Téléphone : +33 (0)1 44 82 70 40 • Site Internet : [www.hmgfinance.fr](http://www.hmgfinance.fr) • e-mail : [hmgfinance@hmgfinance.com](mailto:hmgfinance@hmgfinance.com)

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs, elles ne sont pas non plus des garanties sur les rendements à venir. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors éventuelle commission de souscription et de rachat. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Il ne peut en aucun cas constituer une offre d'achat de titres ni un appel public à l'épargne dans un état où la commercialisation de cet OPCVM n'aura pas été préalablement autorisée. Le souscripteur, porteur de parts de ce fonds reconnaît avoir reçu la notice d'information ou le prospectus préalablement visé par l'AMF. Toute information complémentaire pourra être obtenue sur demande auprès de la société de gestion de ce fonds.