

# OPC de droits français concernés par le mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative

23/05/2024

En raison des effets du COVID-19 sur les conditions du marché, les facteurs d'ajustement sont susceptibles de changer de manière significative et fréquente.



# OPC de droits français – facteurs d'ajustement

Les facteurs d'ajustement indiqués dans le tableau ci-dessous en vigueur au 23/05/2024

**Attention :**

**En raison des effets du COVID-19 sur les conditions du marché, les facteurs d'ajustement sont susceptibles de changer de manière significative et fréquente.**

Il est à noter que les facteurs d'ajustement sont revus régulièrement pour refléter les conditions de liquidité. Par conséquent, les niveaux de facteur d'ajustement appliqués pourraient être différents de ceux renseignés ci-dessous.

Portefeuille	Facteur d'ajustement de souscriptions (%)	Facteur d'ajustement de rachats (%)
HSBC FRENCH GOVERNMENT BONDS	0	0
HSBC ACTIONS FRANCE	0.3	0.05
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY	0.2	0.05
HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND	0	0
HSBC MULTI-ASSET DYNAMIC EURO	0.2	0.08
HSBC MIX MODERE	0.06	0.06
HSBC MIX EQUILIBRE	0.04	0.04
HSBC MIX DYNAMIQUE	0.03	0.03
HSBC ACTIONS EUROPE	0.25	0.1
HSBC MICROCAPS EURO	1.05	0.85
HSBC EURO GVT BOND FUND	0	0
HSBC EURO ACTIONS	0.2	0.1
HSBC EUROPE SMALL & MID CAP	0.4	0.2
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY	0.2	0.1
HSBC EURO PME	0.6	0.45
HSBC GIF EUROPE VALUE	0.35	0.15
HSBC GIF EURO CREDIT BOND	0.25	0.25
HSBC GIF EUROLAND EQUITY SMALLER COMPANIES	0.5	0.35
HSBC GIF EUROLAND VALUE	0.25	0.1
HSBC GIF EURO BOND	0.1	0.2

HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND	0.4	0.4
HSBC EUROPE EQUITY INCOME	0.2	0.05
HSBC SMALL CAP FRANCE	0.7	0.4
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND	0.05	0.05
HSBC GIF EUROLAND GROWTH	0.3	0.1
HSBC ACTIONS MONDE	0	0
HSBC OBLIG INFLATION EURO	0.05	0.05
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN TRANSITION	0.3	0.15
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED	0.2	0.1
HSBC ACTIONS PATRIMOINE	0.35	0.1
FUNDY	0.05	0.05
HSBC SELECT MODERATE	0.01	0.01
HSBC SELECT BALANCED	0.04	0.04
HSBC SELECT DYNAMIC	0.05	0.05
HSBC SELECT EQUITY	0.06	0.06
HSBC SELECT FLEXIBLE	0.04	0.04
HSBC GIF EURO BOND TOTAL RETURN	0.25	0.25
HSBC GIF MULTI-ASSET STYLE FACTORS	0.1	0.15
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE	0.19	0.16
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED	0.17	0.12
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC	0.17	0.08
HSBC MULTI ASSET STYLE FACTORS SOLVENCY LIGHT	0.15	0.2
FONDS OBJECTIF CLIMAT OBLIGATAIRE	0.05	0
HSBC GLOBAL FUNDS ICAV MULTI-FACTOR EMU EQUITY FUND	0.2	0.1
HSBC EE ACTIONS FRANCE	0.3	0.05
HSBC EE ACTIONS MONDE RESPONSABLES	0.2	0.1
HSBC EE ACTIONS RESPONSABLES	0.2	0.05
HSBC EE EURO PME	0.55	0.4
HSBC GIF GLOBAL GREEN BOND	0.25	0.25
HSBC EE ISR ACTIONS MONDE	0.2	0.1

HSBC EE ISR ACTIONS EURO	0.2	0.05
HSBC GIF GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE HEALTHCARE	0.1	0.1

# Informations importantes

Ce document peut être proposé à des investisseurs non professionnels au sens de la directive européenne MIF.

Cette présentation est produite et diffusée par HSBC Asset Management et n'est destinée qu'à des investisseurs non-professionnels au sens de la directive européenne MIF. L'ensemble des informations contenu dans ce document peut être amené à changer sans avertissement préalable. Toute reproduction ou utilisation sans autorisation (même partielle) 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 une sollicitation d'achat ou de vente, ni une recommandation d'achat ou de vente de valeurs mobilières dans toute juridiction dans laquelle une telle offre n'est pas autorisée par la loi.

Les commentaires et analyses reflètent l'opinion de HSBC Asset Management sur les marchés et leur évolution, en fonction des informations connues à ce jour. Ils ne sauraient constituer un engagement de HSBC Global Asset Management.

Les fonds utilisent la méthode de calcul du swing pricing qui détermine la valeur d'inventaire nette du fonds. Le swing pricing permet aux fonds de placement de régler les frais de transaction journaliers découlant de la souscription et des rachats par les investisseurs entrants et sortants. Le swing pricing a pour objectif de réduire l'effet de dilution engendré lorsque, par exemple, des rachats importants dans un fonds contraignent son gestionnaire à vendre les actifs sous-jacents du fonds. Ces ventes d'actifs générant des frais des transactions et des taxes, également importants, qui impactent la valeur du fonds ainsi que tous ses investisseurs.

En conséquence, HSBC Asset Management ne saurait être tenue responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces commentaires et/ou analyses.

Toutes les données sont issues de HSBC Asset Management sauf avis contraire.

Les informations fournies par des tiers proviennent de sources que nous pensons fiables mais nous ne pouvons en garantir l'exactitude.

Avant toute souscription, les investisseurs doivent se référer au DICI du fonds ainsi qu'à son prospectus. Pour plus de détails sur les risques associés au fonds, les investisseurs doivent se référer au prospectus.

Les investissements dans des OPC induisent des risques.

**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 : 38 Avenue Kléber, 75116 Paris - Adresse d'accueil : Immeuble Cœur Défense – 110, esplanade du Général de Gaulle - 92400 Courbevoie.  
[www.assetmanagement.hsbc.com/fr](http://www.assetmanagement.hsbc.com/fr)

Document non contractuel, mis à jour 23/05/2024.

Copyright : Tous droits réservés © HSBC Asset Management (France), 2020

AMFR2020\_EXT\_CC\_291. Expires: na