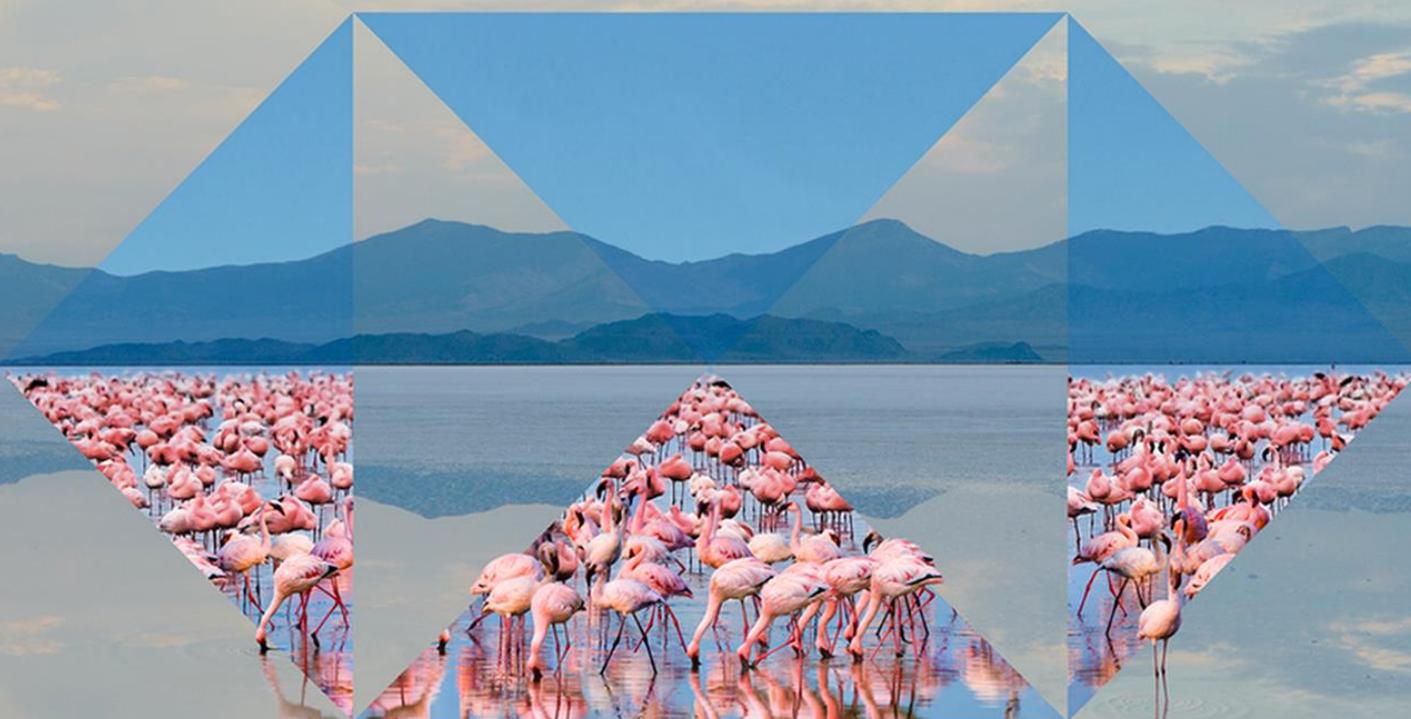


# HSBC Global Funds ICAV

## Mecanisme d'ajustement de la valeur liquidative

08 / 05 / 2025



**HSBC**  
Global Asset  
Management

Cette présentation peut être proposée  
à tous types d'investisseurs  
au sens de la directive européenne MIF  
Document non contractuel.

PUBLIC

# HSBC Global Funds ICAV – Mécanisme d’ajustement de la valeur liquidative

Les taux d'ajustement indiqués dans le tableau ci-dessous en vigueur au 08 / 05 / 2025.

Il est à noter que les taux d'ajustement sont revus trimestriellement, ou sur une base ad hoc selon les besoins. Par conséquent, les taux à venir peuvent différer des taux fournis dans ce document.

Portefeuille	Facteur d'ajustement	
	souscriptions (%)	rachats (%)
ICAV China Government Local Bond UCITS ETF	0.09	0.01
ICAV Global Aggregate Bond Index Fund	0.10	0.04
ICAV Global Corporate Bond UCITS ETF	0.22	0.00
ICAV Global Emerging Market Government Bond Index Fund	0.47	0.00
ICAV Global Equity Index Fund	0.09	0.09
ICAV Global Government Bond UCITS ETF	0.08	0.00
ICAV MultiFactor Worldwide Equity	<b>0.23</b>	<b>0.23</b>
ICAV US Equity Index Fund	<b>0.09</b>	<b>0.10</b>
ICAV MF EMU Equity fund	0.20	0.10
ICAV Japan Equity Index Fund	0.07	0.09
ICAV Global Sustainable Government Bond UCITS ETF	0.08	0.03
ICAV Global Sukuk Index Fund	0.50	0.13
HSBC GF ICAV Cross Asset Trend Fund	0.06	0.06
HSBC Global Funds ICAV - Shariah Multi Asset	<b>0.18</b>	<b>0.13</b>
HSBC Global Funds ICAV - Multi Factor US Equity Fund	<b>0.06</b>	<b>0.06</b>
HSBC Global Funds ICAV - HSBC MSCI Emerging Markets Small Cap ESG Fund	0.00	0.00
HSBC Global Funds ICAV – HSBC MSCI Emerging Markets Value ESG Fund	0.00	0.00
HSBC Global Funds ICAV - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	0.09	0.04
HSBC GF ICAV Multi Thematic Equity Fund	0.10	0.10
HSBC Global Funds ICAV – HSBC MSCI World Fund *	0.00	0.00
HSBC GF ICAV US Corp Bond Index Fund	0.22	0.00
HSBC GF ICAV Euro Corp Bond Index Fund	0.18	0.00
HSBC Global Funds ICAV - Euro Lower Carbon Government 10+ Year Bond UCITS ETF	0.02	0.02
HSBC Global Funds ICAV - Euro Lower Carbon Government 1-3 Year Bond UCITS ETF	0.01	0.01
HSBC Global Funds ICAV - Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF	0.08	0.03
HSBC Global Funds ICAV – Digital Leaders Equity Fund	0.17	0.17
HSBC GF ICAV US Smaller Companies Subfund	0.35	0.35
HSBC Global Funds ICAV - ICAV Resources Leader Equity Fund	0.21	0.21
HSBC GF ICAV Euro Government Bond UCITS ETF	0.01	0.01
HSBC GF ICAV US Treasury Bond UCITS ETF	0.05	0.00
HSBC GF ICAV Japan Government Bond UCITS ETF	0.05	0.05

# Disclaimer

Ce document peut être proposé à tous types d'investisseurs au sens de la directive européenne MIF.

Cette présentation est produite et diffusée par HSBC Global Asset Management. 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 Global 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 Global 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 Global 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.

Les compartiments cités sont des compartiments de HSBC Global Funds ICAV SICAV de droit irlandais.

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.

Il est à noter que les parts d'opcvn de HSBC Global Funds ICAV 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).

Les investissements dans de ces compartiments induisent des risques.

Veuillez noter que certains des compartiments HSBC Global Funds ICAV énumérés dans ce document ne sont peut être pas tous autorisés pour une distribution en France. Nous vous recommandons d'effectuer les vérifications nécessaires avant de prendre toute décision d'investissement.

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 | 110, esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4 (France)

[www.assetmanagement.hsbc.com/fr](http://www.assetmanagement.hsbc.com/fr)

Document non contractuel, AMFR2023-EXT-CC765 expires na

Copyright : Tous droits réservés © HSBC Global Asset Management (France), 2025