

# HSBC Global Investment Funds

## Mecanisme d'ajustement de la valeur liquidative

25 / 11 / 2024



**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 GIF – Mécanisme d’ajustement de la valeur liquidative

Les taux d'ajustement indiqués dans le tableau ci-dessous en vigueur au 25 / 11 / 2024.

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 (%)
HSBC GIF Asia Bond	0.30	0.30
HSBC GIF Asia ex Japan Equity	0.31	0.41
HSBC GIF Asia Ex Japan Equity Smaller Companies	0.46	0.57
HSBC GIF Asia High Yield Bond	0.50	0.50
HSBC GIF Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	0.14	0.23
HSBC GIF Asian Currencies Bond	0.17	0.17
HSBC GIF Brazil Equity	0.28	0.28
HSBC GIF BRIC Equity	0.38	0.38
HSBC GIF BRIC Markets Equity	0.38	0.39
HSBC GIF China A Shares Equity	0.27	0.32
HSBC GIF Chinese Equity	0.67	0.67
HSBC GIF Economic Scale US Equity	0.34	0.40
HSBC GIF Euro Bond	0.10	0.20
HSBC GIF Euro Credit Bond	0.25	0.25
HSBC GIF Euro Bond Total Return	0.25	0.25
HSBC GIF Euro High Yield Bond	0.30	0.30
HSBC GIF Euroland Value	0.20	0.10
HSBC GIF Euroland Equity Smaller Companies	0.35	0.25
HSBC GIF Euroland Growth	0.30	0.10
HSBC GIF Europe Value	0.25	0.10
HSBC GIF Frontier Markets	0.85	0.88
HSBC GIF GEM Debt Total Return	0.24	0.24
HSBC GIF Global Bond	0.07	0.07
HSBC GIF Global Bond Total Return	0.14	0.14
HSBC GIF Global Corporate Bond	0.15	0.15
HSBC GIF Global Emerging Markets Bond	<b>0.21</b>	<b>0.21</b>
HSBC GIF Global Emerging Markets Equity	0.38	0.43
HSBC GIF Global Emerging Markets ESG Local Debt	0.14	0.14
HSBC GIF Global Emerging Markets Local Debt	0.08	0.08
HSBC GIF Global Emerging Markets Multi Asset Income	0.21	0.22
HSBC GIF Global Equity Climate Change	0.32	0.25
HSBC GIF Global Sustainable Long Term Dividend	0.17	0.21
HSBC GIF Global Equity Volatility Focused	0.20	0.26
HSBC GIF Global Government Bond	0.03	0.03
HSBC GIF Global High Income Bond	0.18	0.18
HSBC GIF Global High Yield Bond	0.19	0.19
HSBC GIF Global High Yield Securitised Credit Bond	0.43	0.43
HSBC GIF Global Inflation Linked Bond	0.07	0.07

HSBC GIF Global Investment Grade Securitised Credit Bond	0.16	0.16
HSBC GIF Global Lower Carbon Bond	0.15	0.15
HSBC GIF Global Lower Carbon Equity	0.21	0.26
HSBC GIF Global Real Estate Equity	0.47	0.50
HSBC GIF Global Securitised Credit Bond	0.39	0.39
HSBC GIF Global Short Duration Bond	0.10	0.10
HSBC GIF Global Short Duration High Yield Bond	0.19	0.19
HSBC GIF Hong Kong Equity	0.69	0.69
HSBC GIF India Fixed Income	0.10	0.10
HSBC GIF Indian Equity	0.21	0.19
HSBC GIF Managed Solutions - Asia Focused Conservative	0.14	0.14
HSBC GIF Managed Solutions - Asia Focused Growth	0.21	0.27
HSBC GIF Managed Solutions - Asia Focused Income	0.30	0.33
HSBC GIF Multi-Asset Style Factors	0.08	0.08
HSBC GIF Multi-Strategy Target Return	0.07	0.07
HSBC GIF RMB Fixed Income	0.23	0.23
HSBC GIF Russia Equity	2.00	2.00
HSBC GIF Singapore Dollar Income Bond	0.35	0.35
HSBC GIF ASEAN Equity	0.28	0.35
HSBC GIF Turkey Equity	0.75	0.75
HSBC GIF US Dollar Bond	0.06	0.06
HSBC GIF US High Yield Bond	0.19	0.19
HSBC GIF US Income Focused	0.10	0.11
HSBC GIF Ultra Short Duration Bond	0.08	0.08
HSBC GIF Global High Yield ESG Bond	0.19	0.19
HSBC GIF Global ESG Corporate Bond	0.15	0.15
HSBC GIF Global Equity Sustainable Healthcare	0.20	0.10
HSBC GIF Global Emerging Markets ESG Bond	<b>0.20</b>	<b>0.20</b>
HSBC GIF Global Green Bond	0.25	0.25
HSBC GIF Asia ESG Bond	0.30	0.30
HSBC GIF Global Infrastructure Equity	0.43	0.47
HSBC GIF Global Sustainable Equity Income	0.21	0.26
HSBC GIF Global Equity Circular Economy	0.20	0.05
HSBC GIF Global Sustainable Long Term Equity	0.33	0.36
HSBC GIF GEM Corporate Sustainable Bond	0.17	0.17
HSBC GIF ESG Short Duration Credit Bond	0.13	0.13
HSBC GIF Corporate Euro Bond Fixed Term 2027	0.20	0.20
HSBC GIF Strategic Duration and Income Bond Fund	0.13	0.13

\* Les compartiments HSBC GIF Global Corporate Fixed Term Bond 2020, HSBC GIF Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022, HSBC GIF Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2023-1, HSBC GIF Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2023-2 and HSBC GIF Global Corporate Fixed Term Bond 2022 sont actuellement fermés à la souscription

# 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 Investment Funds, SICAV de droit Luxembourgeois.

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 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).

Les investissements dans de ces compartiments induisent des risques.

Veuillez noter que certains des compartiments HSBC GIF 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,

Copyright : Tous droits réservés © HSBC Global Asset Management (France), 2024

AMFR2023\_EXT\_CC\_307. Expires: na