

# HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

## Réplication physique Symbole: HMLA

Juillet 2019

Clients Non-Professionnels

### Objectif du Fonds

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF (le «fonds») s'efforce de suivre autant que possible les rendements de l' MSCI Emerging Markets Latin America Index (l'«Indice»). L'Indice est composé des plus grandes sociétés cotées en bourse du Brésil, Chili, Colombie, Mexique et Pérou, telles que définies par le Fournisseur d'Indice. Le fonds détiendra des actions de sociétés dans une proportion généralement égale à celle qu'elles représentent dans l'Indice. Il se peut, toutefois, que cela ne soit pas toujours pratique ou rentable et le fonds peut avoir recours à un échantillon réduit de sociétés pour répliquer les rendements de l'Indice.

### Spécificités

- Places de cotation: London Stock Exchange, Euronext Paris, SIX Swiss Exchange, Xetra Deutsche Börse

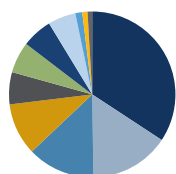
### A noter

Le Fonds est exposé aux risques suivants :

- **Risque de perte en capital:** L'investisseur pourrait ne pas récupérer le montant qu'il a investi, les investissements étant soumis aux fluctuations normales des marchés et aux risques inhérents à tout investissement en valeurs mobilières.
- **Risque actions:** Le fonds est exposé à 100 % aux risques de marché liés aux évolutions des actions composant l'indice. Les variations des marchés actions peuvent entraîner des variations importantes de l'actif net pouvant avoir un impact négatif sur l'évolution de la valeur liquidative du Fonds.
- **Risque de change:** Dans la mesure où la devise des titres détenus en portefeuille peut être différente de la devise de comptabilisation ou de cotation, le souscripteur français est susceptible d'être exposé à un risque de change.
- **Risque marchés émergents:** Les investissements réalisés dans les marchés émergents présentent par leur nature un plus grand risque et sont plus volatiles que ceux effectués dans les pays développés.

Avant toute souscription, l'investisseur doit prendre connaissance impérativement et attentivement du prospectus complet, du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI), du supplément et des derniers rapports financiers de l'ETF disponibles sur [www.etf.hsbc.com/fr](http://www.etf.hsbc.com/fr).

### Répartition du Fonds par secteurs



- Finançe (34.27%)
- Consommation de base (15.50%)
- Matières (13.13%)
- Energie (10.17%)
- Valeurs industrielles (6.26%)
- Services de communication (6.09%)
- Services Publics (5.92%)
- Consommation Discrétionnaire (5.40%)
- Immobilier (1.35%)
- Soins de santé (1.02%)
- Technologie de l'information (0.89%)
- Liquidité & Autres (-0.01%)

Source: HSBC Global Asset Management (UK) Limited.  
Données au 31/07/2019

### Caractéristiques

Conforme aux normes UCITS V	Oui
Domiciliation	Irlande
Eligible au PEA	Non
Eligible au SRD	Oui
Emetteur	HSBC ETFs Plc
Société de gestion	HSBC Global Asset Management (UK) Ltd
Dépositaire	HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC
Valorisateur	HSBC Securities Services (Ireland) DAC
Indice sous-jacent	MSCI EM Latin America Index
Nombre de titres détenus	118
<i>Publié quotidiennement sur le site internet <a href="http://etf.hsbc.com">etf.hsbc.com</a></i>	
Méthodologie	Réplication physique
Devise de référence	USD
Date de lancement	10/03/2011
Date de première cotation	11/03/2011
Frais totaux de gestion (TER)	0.60%
Droits d'entrée / Droits de sortie / Commissions liées aux performances	No
<i>Des frais de courtage sont susceptibles d'être appliqués.</i>	
Valeur Liquidative par action	\$28.29
Parts émises	600,000
Encours sous gestion	\$16,976,920
Utilisation des revenus	Distribution
Fréquence des dividendes	Trimestrielle
Devise des dividendes	USD

*\*Le rendement sur distribution ici présenté prend en compte les données des 12 derniers mois.*

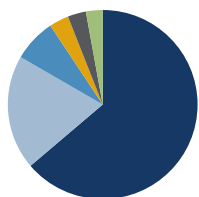
ISIN	IE00B4T53815
SEDOL	B4T3SB4
Symbole	HMLA

### Indice sous-jacent

Indice de référence	MSCI EM Latin America Index
Devise de l'indice de référence	USD
Type	Rendement total (net)
Fréquence de rebalancement	Trimestrielle
Identifiant Bloomberg Indice dividendes réinvestis	NDUEEGFL
Identifiant Reuters Indice dividendes réinvestis	.dMLA0000NUS

**HSBC**   
Global Asset Management

## Allocation par géographique



- Brésil (63.78%)
- Mexique (19.60%)
- Chili (7.35%)
- Colombie (3.32%)
- Pérou (3.12%)
- Argentine (2.85%)
- Liquidité & Autres (-0.01%)

Source: HSBC Global Asset Management (UK) Limited.  
Données au 31/07/2019

## Principales valeurs du Fonds . Top 10

Petroleo Brasileiro SA	7.49%	America Movil SAB de CV	3.53%
Banco Bradesco SA	6.96%	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	3.40%
Itau Unibanco Holding SA	6.64%	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2.58%
Vale SA	6.07%	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2.26%
Ambev SA	3.67%	Itausa - Investimentos Itau SA	2.16%

## A propos de l'Indice

Le Compartiment cherchera à reproduire la performance de l'Indice, telle que calculée par MSCI Inc.

L'Indice fournit une représentation des marchés boursiers latino-américains (Brésil, Chili, Colombie, Mexique et Pérou) en ciblant toutes les sociétés dont la capitalisation boursière fait partie des premiers 85 % de leur univers de titres investissables, sous réserve d'une exigence de taille minimum globale. L'indice repose sur la méthodologie des indices de marché mondiaux investissables de MSCI.

La composition de l'indice est revue tous les trimestres conformément aux règles publiées qui régissent la gestion de l'Indice, telles que définies par MSCI Inc.

### Performances annuelles du Fonds (%)

	31/07/14- 31/07/15	31/07/15- 31/07/16	31/07/16- 31/07/17	31/07/17- 31/07/18	31/07/18- 31/07/19
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	-30.94	5.87	17.25	-0.08	7.61
MSCI Emerging Markets Latin America Net	-30.53	6.42	18.02	0.71	8.58

### Performances du Fonds et de l'Indice (%)

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans ann.	5 ans ann.	Depuis le lancement ann.
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	0.08	3.92	7.61	8.02	-1.62	-2.90
MSCI Emerging Markets Latin America Net	0.12	4.12	8.58	8.86	-0.94	-2.26
Ecart de performance <sup>1</sup>	-0.05	-0.20	-0.97	-0.85	-0.68	-0.64
Tracking error <sup>2</sup>	N/A	N/A	0.18	0.14	0.12	0.19

<sup>1</sup> L'écart de performance est la différence entre la performance de la Valeur Liquidative du Fonds et celle de l'indice sous-jacent.

<sup>2</sup> La tracking error (ou erreur de suivi) mesure la volatilité de l'écart de la performance du Fonds par rapport à celle de son indice sur une période donnée. L'erreur de suivi mesure la qualité de réplication de l'indice.

Source: HSBC Global Asset Management (UK) Limited. Toutes les données sont au 31/07/2019. Date de lancement: 10/03/2011.

## Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

La performance est exprimée dans la devise de référence du fonds et le rendement pour les investisseurs peut être soumis à des variations de change. La performance utilise la valeur d'actif net du Fonds, calculée à partir du cours de clôture de l'indice sous-jacent.

La performance est présentée après taxe incluant les dividendes réinvestis, et ne prend pas en compte un éventuel risque de change.

Pour plus d'informations

Tel: +33 1 41 02 66 74

E-mail: [etf.sales@hsbc.com](mailto:etf.sales@hsbc.com)

Site Internet: [www.etf.hsbc.com/fr](http://www.etf.hsbc.com/fr)

### Ce document est destiné à des Clients Non-Professionnels au sens de la directive MIF.

Du fait de leur simplification les informations sur ce produit sont incomplètes et ne présentent aucune valeur contractuelle. Ces informations ne constituent en aucun cas un conseil en investissement ou une sollicitation d'achat ou de vente de titres de la part de HSBC Global Asset Management et peuvent être amenées à changer sans avertissement préalable.

HSBC ETFs PLC est une SICAV de droit irlandais agréée par le régulateur irlandais dont la commercialisation en France est soumise à l'autorisation de l'AMF. La directive européenne n° 2009/65/CE du 13 août 2009 sur les OPCVM, telle que modifiée instaure des règles communes en vue de permettre la commercialisation transfrontalière des OPCVM qui s'y conforment. Ce socle commun n'exclut pas une mise en oeuvre différenciée. C'est pourquoi un OPCVM européen peut être commercialisé en France quand bien même son activité n'obéit pas à des règles identiques à celles qui conditionnent en France l'agrément de ce type de produit. Ce Compartiment a été autorisé à la commercialisation en France par l'Autorité des Marchés Financiers le 31/12/2009.

**Les parts ou actions de l'OPCVM coté acquises sur le marché secondaire ne peuvent généralement pas être directement revendues à l'OPCVM coté. Les investisseurs doivent acheter et vendre les parts/actions sur un marché secondaire avec l'assistance d'un intermédiaire (par exemple un courtier) et peuvent ainsi supporter des frais. En outre, il est possible que les investisseurs paient davantage que la valeur nette d'inventaire actuelle lorsqu'ils achètent des parts/actions et reçoivent moins que la valeur nette d'inventaire actuelle à la revente.**

HSBC Global Asset Management (UK) Limited est une société de gestion agréée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni, 8 Canada Square, - London, E14 5HQ, UK

**Pour les investisseurs en France:** Le présent document ne constitue pas une offre ou une sollicitation d'achat d'actions des Sociétés. Avant toute décision de souscription, le souscripteur doit s'assurer que le produit considéré correspond à sa situation financière et à ses objectifs d'investissement ainsi qu'à la législation locale à laquelle il serait éventuellement assujéti. Nous invitons le souscripteur à se rapprocher de ses conseils habituels (avocats, notaires, fiscalistes,...) si il souhaite procéder à une analyse de sa situation personnelle.

Le prospectus complet, le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DIC), le supplément, les statuts et le dernier rapport annuel sont disponibles gratuitement sur notre site Internet : [www.etf.hsbc.com/fr](http://www.etf.hsbc.com/fr) ou sur simple demande auprès de CACEIS Bank, le correspondant centralisateur de la SICAV en France : 1/3, Place Valhubert, 75013 Paris.

**Restrictions:** Il est à noter que les fonds HSBC ETF n'ont pas été et ne seront pas commercialisés aux États-Unis ni dans aucun autre territoire, possession ou région sous leur juridiction. De même, ils ne pourront être proposés à un ressortissant des États-Unis que dans le cas où la transaction ne contrevient pas aux dispositions de la Loi relative aux Valeurs Mobilières (Securities Law).

**Informations sur l'Indice:** Indice MSCI – Les données MSCI sont réservées à votre usage interne. Elles ne peuvent pas être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit, ni servir de base ou de composante à un produit, instrument ou indice financier. Aucune donnée MSCI ne constitue un conseil d'investissement ou une recommandation de (ne pas) prendre une décision d'investissement et ne peut être considérée comme tel(le). Les données et analyses historiques ne donnent aucune indication ou garantie quant aux analyses, prévisions ou prédictions de performances futures. Les données MSCI sont fournies telles quelles. Leur utilisateur assume la totalité des risques liés à l'utilisation qu'il en fait. MSCI, ses affiliés et toutes les autres personnes participant à la composition, au calcul ou à la création de données MSCI (collectivement, les « Parties MSCI ») déclinent expressément toutes garanties (y compris garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de pertinence, de licéité, de qualité marchande ou d'adéquation à un usage particulier) relativement à ces données. Sans préjudice de ce qui précède, la responsabilité d'une des Parties MSCI ne saurait être engagée au titre de dommages et intérêts directs, indirects, spéciaux, accessoires, exemplaires, consécutifs (y compris, notamment, au titre d'un manque à gagner) ou autres. ([www.msci.com](http://www.msci.com))

**Ce compartiment présente un risque de perte en capital.** Ce Compartiment doit être considéré comme spéculatif. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la valeur de rachat des ETFs (trackers) peut être inférieure à tout moment au montant initialement investi. L'investisseur peut perdre la totalité de son investissement. Ces produits connaissent en terme de prix une volatilité très importante.

Toutes les données sont issues de HSBC Global Asset Management (UK) sauf avis contraire. Les informations fournies par des tiers proviennent de sources que nous pensions fiables mais nous ne pouvons en garantir l'exactitude.

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

© Copyright. HSBC ETFs PLC 2019. Tous droits réservés

De plus amples informations peuvent être trouvées dans le prospectus.