



HSBC MIX MODERE

Anteilklasse A (EUR)

Monatsbericht

Juli 2025

Anlagepolitik

Der Fonds HSBC Mix Modéré hat zum Ziel, innerhalb der empfohlenen Anlagedauer die Wertentwicklung des Referenzindex zu übertreffen, der zu 75% aus Anleihen und zu 25% aus Aktien besteht (langfristige strategische Allokation).

Referenzindex: 15% Geldmarkt (€STR) + 60% festverzinsliche, auf Euro lautende Schuldtitel (Bloomberg Barclays Euro Aggregate) + 17,5% Aktien der Eurozone (MSCI EMU) + 7,5% internationale Aktien (MSCI World ex EMU) (reinvestierte Nettodividenden, in Euro).

Der Fonds hat einen starken Schwerpunkt auf Zinsinstrumenten. Zwischen 65% und 85% des Vermögens werden auf den Zinsmärkten und zwischen 15% und 35% auf den Aktienmärkten angelegt.

Der Fonds wird aktiv mit Bezug auf seinen Referenzindex verwaltet und die Zusammensetzung seines Portfolios kann von jener des Referenzindex abweichen. Das Risiko des Fonds wird mit Bezug auf diesen Index gemanagt. Der Freiheitsgrad der angewandten Anlagestrategie gegenüber dem Referenzindex ist: hoch.

Die Performancequellen des Fonds sind:

- die taktische Allokation nach Anlageklassen,
- die Diversifizierung nach Investmentthemen (Anlageklassen, geografische Regionen, Marktkapitalisierungen, Stile und Branchen, Zinskurven, Arten von Emittenten),
- die Wertpapierauswahl,
- das aktive Management des Zins- und Wechselkursrisikos.

Risiken

Für den Fonds werden Anlagen in Schwellenländern getätigt. Diese sind risikoreich, weil sie eine volatile Wertentwicklung aufweisen und über eine geringe Liquidität verfügen können. Bei Investitionen in Schwellenländer können zudem politische, Glattstellungs-, Liquiditäts-, Devisen- und Verwahrungsrisiken sowie Risiken in Bezug auf die Rechnungslegungsstandards bestehen.

Die Anlagen im Fonds sind ganz oder teilweise der Entwicklung an den Rentenmärkten ausgesetzt. Der Wert dieser Anlagen kann steigen oder fallen. Ein steigendes Zinsniveau und/oder Verschlechterungen in den Bonitätseinstufungen (Kreditratings) des zugrunde liegenden Emittenten wirken sich nachteilig auf den Wert der Anlagen aus.

Der Anteilwert von Aktienfonds kann relativ stark schwanken, auch Kursverluste sind möglich.

Der Fonds kann auch Anlagen in Non-Investment-Grade-Anleihen tätigen. Diese weisen ein erhöhtes Ausfallrisiko auf.

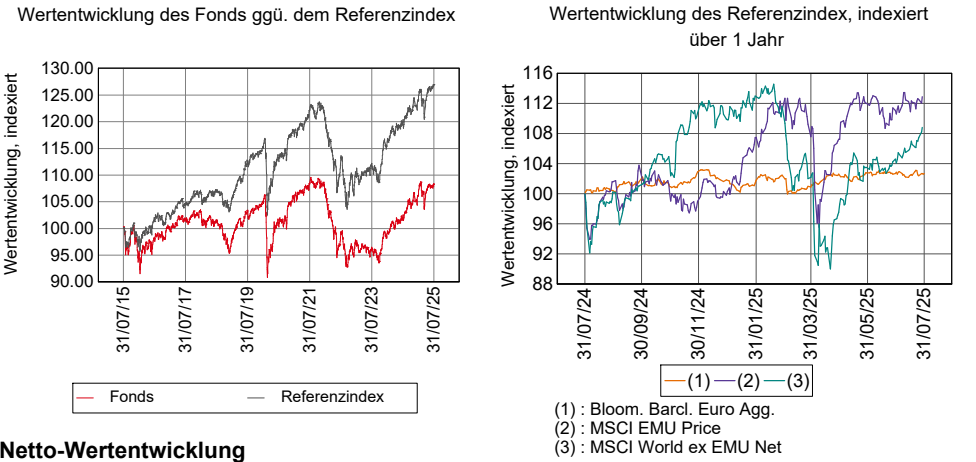
Der Fonds kann insbesondere zu Absicherungszwecken und in geringem Umfang zu Anlagezwecken in derivative Finanzinstrumente investieren. Der Preis derivativer Finanzinstrumente kann stark schwanken.

Für den Fonds werden OTC-Geschäfte (Over The Counter) getätigt. Bei diesen besteht das Risiko des Ausfalls eines Kontrahenten.

Basiswährung des Fonds ist EUR. Der Fonds investiert auch in Instrumente, die in anderen Währungen denominiert sind. Hieraus folgt ein Wechselkursrisiko. Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht EUR, kann für ihn hieraus ein zusätzliches Wechselkursrisiko resultieren.



Wertentwicklung und Risikoanalyse



Netto-Wertentwicklung

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	29.02.1996*
Fonds	0,41%	5,65%	9,11%	8,03%	8,33%	179,60%
Referenzindex	0,51%	5,34%	12,03%	12,72%	26,84%	269,10%
Überschussrendite	-0,10%	0,32%	-2,92%	-4,68%	-18,52%	-89,50%

Indikatoren & Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	29.02.1996
Fondsvolatilität	4,54%	5,17%	5,17%	5,91%	5,51%
Benchmarkvolatilität	4,17%	5,65%	5,36%	5,41%	4,89%
Ex-post Tracking Error	1,50%	1,94%	1,91%	2,00%	1,83%
Information Ratio	0,29	-0,47	-0,45	-0,80	-0,54
Sharpe Ratio	0,82	0,03	0,00	0,04	0,33

Netto-Wertentwicklung p.a.

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	2,95%	5,93%	4,94%	-12,45%	2,96%	0,87%
Referenzindex	3,10%	5,83%	9,59%	-13,41%	4,01%	3,32%
Überschussrendite	-0,16%	0,10%	-4,64%	0,97%	-1,05%	-2,45%

	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	8,52%	-6,08%	2,06%	1,85%	4,32%
Referenzindex	10,03%	-2,22%	3,05%	3,73%	3,74%
Überschussrendite	-1,52%	-3,86%	-0,99%	-1,88%	0,58%

Monatliche Netto-Wertentwicklung

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Januar	1,79%	0,25%	2,37%	-0,92%	-0,08%	0,56%
Februar	1,45%	0,17%	-1,17%	-2,57%	0,22%	-2,28%
März	-2,08%	1,64%	1,06%	-1,32%	1,58%	-7,71%
April	0,58%	-1,21%	-0,15%	-2,47%	-0,09%	2,53%
Mai	1,12%	0,74%	-0,56%	-0,66%	0,65%	1,89%
Juni	-0,31%	0,17%	-0,44%	-3,40%	0,26%	1,60%
Juli	0,41%	1,44%	0,86%	2,99%	0,66%	0,05%
August		0,65%	-0,34%	-2,75%	0,22%	0,77%
September		1,77%	-1,35%	-3,52%	-0,66%	-0,10%
Oktober		-1,16%	-0,86%	1,44%	0,28%	-0,99%
November		1,94%	3,08%	2,38%	-0,52%	4,49%
Dezember		-0,57%	2,46%	-2,15%	0,42%	0,55%

Fondsfakten

Fondsvermögen
EUR 170,806,016.19

Fondspreis
(A)(EUR) 350,00

Investmenthorizont
3 Jahre

Referenzindex^
60% Bloomberg Euro Aggregate + 15%
ESTR + 17.5% MSCI EMU (EUR) NR +
7.5% MSCI World ex EMU (EUR) NR

Ertragsverwendung
(A): Thesaurierend

Deckung des Ertragsabzuges
Der Ertrag des Fonds wird zur Deckung der Kosten der Verwaltung und der anderen Kosten des Fonds verwendet. Der Rest des Ertrags wird an die Anleger ausgeschüttet. Nähere Informationen zur Benchmarkentwicklung finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen.

Indices

Bloomberg Barcl. Euro Agg.
Euro Bond Index

MSCI EMU Price
Eurozone Equity Index

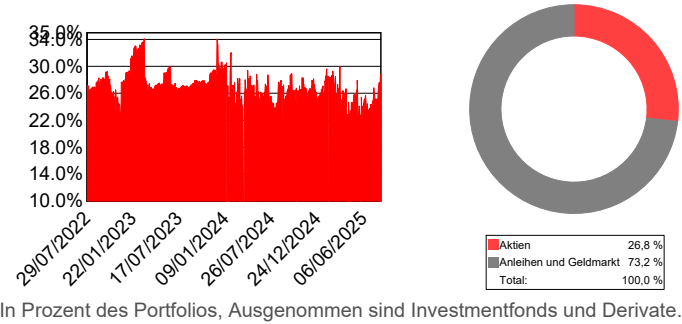
MSCI World ex EMU Net
Euro Government Bond and Euro
Corporate Bond Index

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten, weitere Gebühren (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag i.H.v. z.B. 1,50 % zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um 15,00 EUR.

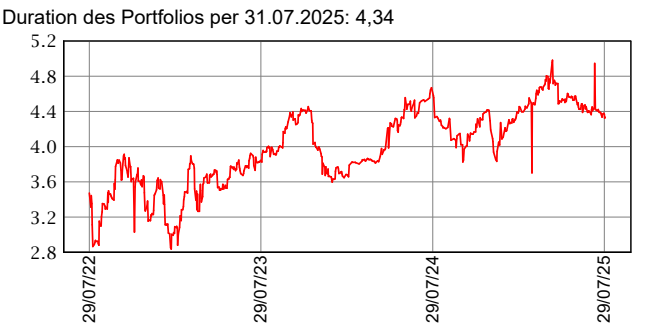
Analyse der Anlagestrategie

Portfolio

Portfolio Exposure zum Aktienmarkt



Entwicklung der Duration



Assetklassenverteilung nach Zielfondsdurchschau	Portfolio
Aktien	26,84%
Aktienfonds	21,24%
Indexoptionen	3,15%
Aktien-ETFs	2,80%
Index-Futures	-0,35%
Anleihen	73,63%
Festverzinsliche Anleihen	45,62%
Rentenfonds	20,10%
Zins-Futures	7,91%
Multi-Asset	2,20%
Mischfonds	2,20%
Geldmarkt	-3,80%
Kasse	-2,79%
Geldmarktfonds	1,01%
Devisentermingeschäfte	-0,04%
Währungsfutures	-1,98%
Rohes Material	1,13%
ETF	1,13%
Gesamt	100%

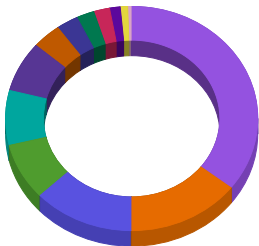
In Prozent des Portfolios, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

Währungsverteilung	Portfolio
EUR	82,29%
USD	8,53%
JPY	5,03%
NOK	3,85%
CNH	-2,92%
CHF	-2,88%
CAD	-2,07%
SEK	1,82%
GBP	1,10%
NZD	-1,01%
IDR	0,77%
PLN	0,76%
HUF	0,69%
HKD	0,63%
TRY	0,62%
ZAR	0,47%
BRL	0,46%
MXN	0,33%
KRW	0,31%
INR	0,27%
Sonstige	0,95%
Gesamt	100,00%

Aktien

Hauptlinien	Portfolio
1 HSBC Global Funds ICAV - Multi Factor EMU Equity Fund ZC	8,54%
2 HSBC Global Funds ICAV - Multi Factor US Equity Fund ZC USD Acc	3,10%
3 HSBC Euro Equity Volatility Focused Z	1,81%
4 HSBC Euro Actions ZC	1,75%
5 HSBC Global Investment Funds - Euroland Equity Smaller Companies ZC	1,42%
6 HSBC Global Investment Funds - Euroland Growth ZC	1,12%
7 HSBC Responsible Investment Funds - SRI Euroland Equity ZC	0,90%
8 SPDR S And P 500 Low Volatility UCITS ETF	0,68%
9 Invesco S And P 500 Pure Growth ETF	0,57%
10 HSBC Global Investment Funds - Euroland Value ZC	0,56%
Gesamt	20,44%

Investmentstrategie



Europa	8.54%	35,5 %
Europa - Large Caps	3.49%	14,5 %
HSBC Multi Factor US Equity ZC USD Acc	3.10%	12,9 %
Europa - Small & Middle Caps	1.97%	8,2 %
HSBC Euro Actions ZC	1.90%	7,9 %
Europa - 'SRI'	1.75%	7,3 %
Nordamerika	0.68%	2,8 %
Europa - High dividend	0.55%	2,3 %
HB-GB INFR-ZQ1I	0.49%	2,0 %
Asien ohne Japan	0.33%	1,4 %
Pazifik ex Japan	0.23%	0,9 %
Brasilien	0.12%	0,5 %
Total:	24.04%	100,0 %

Ausgenommen sind außerbilanzielle Verpflichtungen, die aus Derivaten resultieren

Die 10 größten Positionen nach Zielfondsdurchschau

	Portfolio
1 SAP SE	0,76%
2 ASML HOLDING NV	0,61%
3 Invesco S And P 500 Pure Growth ETF	0,59%
4 ALLIANZ SE-REG	0,48%
5 SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,39%
6 BANCO SANTANDER SA	0,34%
7 AIRBUS SE	0,31%
8 NVIDIA CORP	0,26%
9 SIEMENS AG-REG	0,26%
10 MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0,24%
Gesamt	4,26%

Länderverteilung	Portfolio
Euroraum	17,01%
Nordamerika	6,43%
Mittelamerika	0,82%
Asien ex Japan und Mittlerer Osten	0,79%
Vereinigtes Königreich	0,55%
Europa außer Euroraum und UK	0,39%
Ozeanien	0,35%
Südamerika	0,09%
Japan	-0,08%
Mittlerer Osten	-0,03%
Afrika	-0,01%
Gesamt	26,32%

In Prozent des Portfolios, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

Der Prozentsatz wird basierend auf der Zusammensetzung der gehaltenen Investmentfonds berechnet.

Portfolio-Positionierung des Monats

ISHR MSCI POL	Neue Positionen
---------------	-----------------

Anleihen und Geldmarkt

Hauptlinien	Portfolio
1 HSBC Global Investment Funds - Euro Bond Total	12,18%
2 SPGB 0.85 07/30/37	4,64%
3 EU 0.2 06/04/36 SURE	4,04%
4 HSBC Global Investment Funds - Euro Credit Bond	3,92%
5 EIB 2.625 09/04/34 EARN	3,68%
Gesamt	28,47%

Anlageklasse	Portfolio
Festverzinsliche Anleihen	45,62%
Rentenfonds	20,10%
Kasse & Sonstige	7,96%
Gesamt	73,68%
Ausgenommen sind außerbilanzielle Verpflichtungen, die aus Derivaten resultieren.	

Sektorenverteilung	Portfolio
Supranational	22,56%
Staatsanleihen	15,96%
Agenturen	3,54%
Länderanleihen	0,42%
Pfandbriefe	4,64%
Strukturierte Finanzprodukte	0,14%
Finanzwerte	9,66%
Verbrauchsgüter	2,03%
Energie	0,55%
Immobilien	0,51%
Industrie	0,67%
Versorger	2,65%
Technologie	0,48%
Telekommunikation	2,99%
Transport	1,12%
Sonstige	4,30%
Gesamt	73,68%
Ausgenommen sind außerbilanzielle Verpflichtungen, die aus Derivaten resultieren.	

Die 10 größten Positionen nach Zielfondsdurchschau

	Portfolio
1 SPGB 0.85 07/30/37	4,80%
2 EU 0.2 06/04/36 SURE	4,18%
3 EIB 2.625 09/04/34 EARN	3,81%
4 EU 3.375 10/04/39 UFA	3,70%
5 KFW 1.125 09/15/32 EMTN	2,98%
6 EU 0.25 04/22/36 EMTN	2,68%
7 SPGB 2.55 10/31/32	2,21%
8 JGB 2.8 06/20/55 87	2,02%
9 EU 1.25 02/04/43 UFA	1,88%
10 EU 3.375 12/12/35 UFA	1,63%
Gesamt	29,88%

Duration: Aufteilung nach Restlaufzeit
Duration des Portfolios: 4,49
1 Jahr : 0,08
3 Jahre : 0,38
5 Jahre : 0,73
7 Jahre : 0,46
10 Jahre : 1,02
15 Jahre : 1,53
30 Jahre : 0,30

Länderverteilung	Portfolio
Supranational	22,58%
Frankreich	11,46%
Spanien	9,83%
Deutschland	5,39%
Niederlande	3,51%
Norwegen	3,11%
Irland	2,79%
Japan	2,05%
Vereinigte Staaten	1,73%
Kanada	1,72%
Portugal	1,59%
Vereinigtes Königreich	1,40%
Luxemburg	1,09%
Sonstige	4,41%
Gesamt	72,66%
Ausgenommen sind außerbilanzielle Verpflichtungen, die aus Derivaten resultieren und Kassepositionen.	

Ratings	Portfolio
AAA	15,02%
AA+	18,63%
AA	0,30%
AA-	4,77%
A+	2,60%
A	9,89%
A-	3,71%
BBB+	1,83%
BBB	2,36%
BBB-	4,56%
High Yield	4,31%
Nicht notiert	1,71%
Sonstige	2,98%
Gesamt	72,66%
Ausgenommen sind außerbilanzielle Verpflichtungen, die aus Derivaten resultieren und Kassepositionen.	

Die größten Positionen nach Zielfondsdurchschau

Die größten Rententransaktionen - Juli 2025

Käufe	Betrag (EUR)
EU 3.375 10/04/39 UFA	6.080.758
JGB 2.8 06/20/55 87	3.365.295
Verkäufe	Betrag (EUR)
JGB 1 03/20/52 74	-1.876.919
EIB 3.125 05/15/37	-6.760.652

Glossar Begriffe

Aktien: Sind Anteile an einer Aktiengesellschaft oder einem finanziellen Vermögenswert, bei denen eine gleichmäßige Ausschüttung von etwaigen Gewinnen in Form von Dividenden vorgesehen ist. Die beiden Hauptarten von Aktien sind Stammaktien und Vorzugsaktien. Aktienzertifikate auf Papier wurden durch die elektronische Erfassung der Aktienanteile ersetzt, ebenso wie die Anteile von Investmentfonds elektronisch erfasst werden.

Anleihe: Ist eine festverzinsliche Anlage, bei der ein Anleger einer Einheit (in der Regel eine Gesellschaft oder ein staatlicher Rechtsträger) Geld leiht, die die Mittel für einen definierten Zeitraum zu einem variablen oder festen Zinssatz ausleiht. Anleihen werden von Unternehmen, Gemeinden, Ländern und staatlichen Emittenten verwendet, um Geld zu beschaffen und eine Vielzahl von Projekten und Aktivitäten zu finanzieren. Inhaber von Anleihen sind Schuldner oder Gläubiger des Emittenten.

Beta: Eine Kennzahl für die Volatilität eines Wertpapiers oder Portfolios im Vergleich zur Benchmark.

Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.

Duration: Ist eine Kennzahl, welche die Sensitivität des Preises (des Kapitalwerts) einer Festzinsanlage auf eine Änderung der Zinssätze anzeigt.

Entwickelte Märkte: Sind jene Länder, die am stärksten in der Wirtschaft und den Kapitalmärkten entwickelt sind.

Floater: Dabei handelt es sich um variabel verzinsliche Anleihen, deren Kupon sich meist an einem Referenzzinssatz orientiert. Der gewählte Referenzzinssatz entspricht normalerweise der Auszahlungsfrequenz der Anleihezinsen. Bei Euro-Anleihen ist dies in der Regel der Euribor.

Futures: Sind Waretermingeschäfte. Der Kauf oder Verkauf einer Ware in der Zukunft (z.B. Rohstoffe, aber auch Aktienindizes etc.) wird heute vereinbart.

High Yield Anleihe: Ist ein festverzinsliches Wertpapier mit niedrigem Kreditrating von einer anerkannten Ratingagentur. Ihr Ausfallrisiko wird höher eingeschätzt, sie bieten jedoch das Potenzial für höhere Renditen.

Information Ratio: Zeigt das Verhältnis der Portfoliorenditen über/unter den Renditen der Benchmark zur Volatilität dieser Renditen.

Investment Grade: Eine Bezeichnung für festverzinsliche Wertpapiere, die eine gute Bonität aufweisen. Als Untergrenze für Investment Grade-Anleihen gilt ein Rating von BBB- (Standard & Poor's) bzw. Baa3 (Moody's).

Kreditqualität: Ist eines der Hauptkriterien für die Beurteilung der Anlagequalität einer Anleihe oder eines Rentenfonds.

Kupon: Bezeichnet die jährliche Verzinsung des Nominalwertes einer Anleihe in Prozent.

Marktkapitalisierung: Sie bezieht sich auf den gesamten Dollar-Marktwert der im Umlauf befindlichen Anteile eines Unternehmens. Sie errechnet sich durch die Multiplikation der im Umlauf befindlichen Anteile eines Unternehmens mit dem aktuellen Marktpreis eines Anteils.

NAV: Ist die Abkürzung für Net Asset Value und bedeutet Inventarwert oder Nettovermögenswert. Er wird bei Fonds verwendet und stellt den Wert aller Vermögensgegenstände und Forderungen abzüglich Schulden, Verpflichtung und Kosten dar. Typischerweise wird er als Wert pro Anteil ausgewiesen.

Optionsbereinigte Duration: Misst die zu erwartende Kursänderung einer Anleihe, die durch eine Veränderung in der Höhe der Zinssätze ausgelöst wird. Die Berechnung ist um die Kündigungsrechte von Anleihen bereinigt.

Optionsbereinigte Spread Duration: Misst die zu erwartende Kursänderung einer Anleihe (oder eines Anleihefonds), die durch eine Veränderung in der Höhe des Risikoaufschlags (Spread) ausgelöst wird. Die Berechnung ist um die Kündigungsrechte von Anleihen bereinigt.

Rating: Ist die Beurteilung der Kreditwürdigkeit eines Schuldners (Bonität) durch Rating-Agenturen anhand bestimmter Kriterien wie Verschuldungssituation, Länderrisiko usw. Die Rating-Skalen der international angesehensten Agenturen Moody's und Standard & Poor's® reichen von AAA bzw. Aaa (höchste Bonitätsstufe) bis D (Schuldner in Zahlungsschwierigkeiten, Rückzahlung bereits notleidend).

Rendite bis zur Endfälligkeit (Brutto) p.a.: Bezeichnet die erwartete Gesamtrendite einer Anleihe, wenn die Anleihe bis zu ihrer Fälligkeit gehalten wird, mit Ausnahme strategischer Währungsabsicherungen für Portfolio/Benchmark-Berechnungen. Die Zahl wird in Prozent angegeben.

Rendite im ungünstigsten Fall: Bezeichnet die für den Anleger schlechteste Rendite p. a., die sich bei ordnungsgemäßer Rückzahlung ergibt, mit Ausnahme strategischer Währungsabsicherungen für Portfolio/Benchmark-Berechnungen. Die Zahl wird in Prozent angegeben.

Restlaufzeit: Gibt den Zeitraum an, in dem ein Finanzinstrument umlaufend bleibt.

Schwellenländer: Ein Schwellenland oder Emerging Market ist ein Land auf der Schwelle zum Industrieland. Anlagen in Schwellenländer sind riskanter als solche in voll entwickelten Ländern, da sie oft politisch oder wirtschaftlich instabil sind oder illiquide Kapitalmärkte haben.

Sharpe Ratio: Zeigt das Verhältnis der Überrendite eines Fonds in Relation zu dessen Volatilität.

Staatsanleihe oder Gilt: Bezeichnet einen Kredit an eine nationale Regierung gegen regelmäßige Zahlungen (als Kupon bezeichnet) und ein Versprechen, dass die ursprüngliche Anlage (Kapital) zu einem festgelegten Datum zurückgezahlt wird. Als Gilts werden Kredite an die britische Regierung bezeichnet.

Swap: Ist ein Tauschgeschäft, i.d.R. bei Zinsen. Typischerweise zahlt eine Vertragspartei einen festen Zins, während die andere einen variablen Zins entrichtet.

Synthetic Risk and Reward Indicators (SRRI): Bezeichnet eine Zahl zwischen 1 und 7, die auf der Volatilität der wöchentlichen Renditen des Fonds basiert. Eine höhere Zahl weist auf ein höheres Risiko und höhere Renditen hin, eine niedrigere Zahl weist auf ein niedrigeres Risiko und niedrigere Renditen hin.

Tracking Error: Gibt an, wie stark die Wertentwicklung eines Fonds von der Benchmark abweicht.

Unternehmensanleihe: Eine Anleihe, die von einem Unternehmen ausgegeben wird, um Finanzmittel zu beschaffen.

Volatilität: Ist das Maß für die absolute Schwankungsbreite und damit für das Kursrisiko eines Wertpapiers innerhalb eines bestimmten Zeitraums. Sie wird mithilfe statistischer Streuungsmaße wie Varianz oder Standardabweichung gemessen. Je höher die Volatilität, desto größere Schwankungen hat das Wertpapier in der Vergangenheit gezeigt und desto riskanter ist eine Investition.

Wandelanleihe: Eine Art von Anleihe, die der Inhaber in eine festgelegte Anzahl an Stammaktien des emittierenden Unternehmens oder den entsprechenden Barbetrag umwandeln kann.

Wichtige Informationen

Dieses Dokument wurde von HSBC Global Asset Management (Frankreich) erstellt. Die hierin enthaltenen Informationen können sich jederzeit ohne Ankündigung ändern.

Dieses Marketingdokument dient dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt kein Angebot, keine Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Es kann eine Anlageberatung durch Ihre Bank nicht ersetzen. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handels der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieses Dokuments besteht nicht. Das Dokument ist nicht für US-Bürger bestimmt. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilepreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein.

Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf externen Quellen, die wir für zuverlässig halten, aber keiner neutralen Prüfung unterzogen haben. Wir übernehmen weder Gewähr noch Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Die in diesem Dokument vertretenen Meinungen stellen ausschließlich die Auffassungen des Autors/der Autoren dar und können sich jederzeit ändern; solche Meinungsänderungen müssen nicht publiziert werden. Der Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger bei Investment in diesen Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet. Die Informationen ersetzen nicht den allein maßgeblichen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte. Diese erhalten Sie kostenlos bei der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de/de.

BLOOMBERG® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und ihren verbundenen Unternehmen (zusammen «Bloomberg»). BARCLAYS® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen, «Barclays»), verwendet unter Lizenz. Bloomberg oder Bloomberg's Lizenzgeber, einschließlich Barclays, besitzen alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays genehmigen oder billigen dieses Material, oder garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder machen jegliche ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung hinsichtlich der daraus zu erzielenden Ergebnisse und, soweit gesetzlich zulässig, übernehmen keinerlei Haftung für Verletzungen oder damit verbundenen Schäden. BLOOMBERG BARCLAYS indices, Copyright © 2025 Bloomberg Index Services Limited, Bloomberg Finance L.P. Autorisierte Verwendung. Alle Rechte vorbehalten.

MSCI. Die MSCI-Informationen sind lediglich für Ihren eigenen internen Gebrauch bestimmt. Sie dürfen in keiner Weise reproduziert oder weiterverbreitet und nicht dazu verwendet werden, Finanzinstrumente oder Produkte oder Indizes zusammenzustellen. MSCI-Informationen sind weder als Anlageberatung gedacht noch stellen sie eine Empfehlung für (oder gegen) eine bestimmte Anlageentscheidung dar und niemand sollte sich diesbezüglich auf sie verlassen. Historische Daten und Analysen sind nicht als Hinweis auf oder Garantie für zukünftige Performanceanalysen, Erwartungen oder Prognosen zu verstehen. Die MSCI-Informationen werden auf tel quel-Basis zur Verfügung gestellt. MSCI, sämtliche mit MSCI verbundene Unternehmen sowie sämtliche sonstige mit der Zusammenstellung, Berechnung oder Herstellung der MSCI-Informationen oder im Zusammenhang damit tätige Personen (die MSCI-Parteien) geben – sei es explizit oder implizit – Gewähr oder Zusicherungen hinsichtlich dieser Informationen oder der durch deren Benutzung zu erzielenden Ergebnisse; die MSCI-Parteien schließen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistungen (insbesondere alle Gewährleistungen für Originalität, Richtigkeit, Vollständigkeit, Pünktlichkeit, die Nichtverletzung der Rechte Dritter, die Handelsfähigkeit und die Eignung dieser Informationen für einen bestimmten Zweck) aus. Ohne dass die Geltung des Vorstehenden dadurch eingeschränkt würde, gilt, dass MSCI-Parteien unter keinen Umständen für den Ersatz unmittelbarer, mittelbarer, konkreter Schäden, beiläufig entstandener Schäden, Strafschadensersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich - unter anderem - entgangenen Gewinns) haften, selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schadensersatzansprüche hingewiesen worden waren oder diese in sonstiger Weise hätten antizipieren können. (www.msclub.com)

Dokument aktualisiert am 13.08.2025.

Copyright © 2025. HSBC Global Asset Management (France). Alle Rechte vorbehalten.

Fondsfakten

Investmenthorizont

3 Jahre

Referenzindex

60% Bloomberg Euro Aggregate + 15% ESTR + 17.5% MSCI EMU (EUR) NR + 7.5% MSCI World ex EMU (EUR) NR

Ertragsverwendung

(A): Thesaurierend

*Datum des Erstausgabepreises

29.02.1996

Basiswährung

EUR

Handel / Valuta

Täglich - T vor 12:00 Uhr (Pariser Zeit) / T+1

Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag

2,50% / Entfällt

Mindestanlage

0,001 Stücke

Verwaltungsgesellschaft

HSBC Global Asset Management (France)

Verwahrstelle

Caceis Bank

Zahlstelle

Caceis Bank

ISIN

(A): FR0007497953

Bloomberg Ticker

(A): HSELPRU FP

Gebühren und Kosten

Tatsächliche Managementgebühr p.a.

1,50%

Maximale Managementgebühr p.a.

1,50%

Maximale Managementgebühr der Zielfonds p.a.

0,50%

Maximale fix akkumulierte Verwaltungsgebühr

1,60%