

HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 September 2024 | Anteilklasse IC - USD

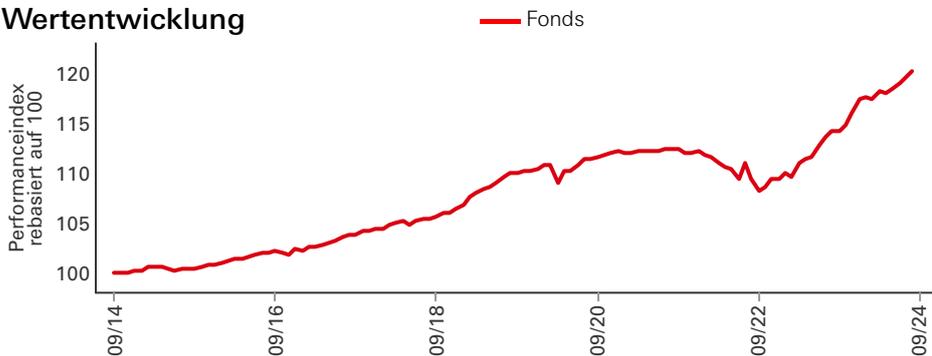
Anlageziel

Das Ziel des FCP mit der AMF-Klassifizierung „auf Euro lautende Anleihen und andere Forderungspapiere“ besteht darin, über den empfohlenen Anlagezeitraum die Wertentwicklung des Referenzindex Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3 Years zu übertreffen. Unter bestimmten außergewöhnlichen und konjunkturell bedingten Marktbedingungen, wie z. B. einem sehr niedrigen Zinsniveau, und aufgrund der Anlage des Portfolios in festverzinslichen Anleihen und Forderungspapieren öffentlicher oder privater Emittenten aus der Eurozone mit überwiegend begrenzter Restlaufzeit kann die Rendite des Portfolios jedoch punktuell oder strukturell niedriger sein als die erhobenen Gesamtkosten. Der Referenzindex Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3 setzt sich aus auf Euro lautenden, festverzinslichen Schuldtiteln mit einer Restlaufzeit von 1 bis 3 Jahren zusammen, die ein Investment-Grade-Rating aufweisen.

Hauptrisiken

- Der Wert der Fondsanteile kann sowohl steigen als auch fallen und das in den Fonds investierte Kapital kann stets gefährdet sein.
- Der Fonds investiert in Anleihen, deren Wert im Allgemeinen sinkt, wenn die Zinsen steigen. Dieses Risiko ist in der Regel umso größer, je länger die Laufzeit einer Rentenanlage und je höher die Bonität ist. Es kann vorkommen, dass die Emittenten bestimmter Anleihen nicht mehr bereit oder in der Lage sind, Zahlungen auf ihre Anleihen zu leisten, und in Verzug geraten. Notleidende Anleihen können schwer verkäuflich oder wertlos werden.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie in den Basisinformationsblatt und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

Wertentwicklung



Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	USD 13.913,36
Wertentwicklung 1 Monat	1,05%
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	2,94%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:35 Frankreich
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Frankreich
Auflegungsdatum	9 September 2009
Fondsvermögen	EUR 103.890.001
Fondsmanager	Pierre-Eloi Sterlin Philippe Georges

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 500.000
Laufende Kostenquote ¹	0,350%

Codes

ISIN	FR0010788836
Bloomberg-Ticker	HOECICD FP

¹Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung, da für die Anteilklasse noch kein Preis festgelegt wurde für kein volles Geschäftsjahr vorliegt.

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und KID, bevor Sie abschließende Anlageentscheidungen treffen.

Die Definition der Begriffe finden Sie über den Glossar-QR-Code sowie im Prospekt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2024

Nur für professionelle Anleger. Nicht zur weiteren Verbreitung.

HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND

Monatlicher Bericht 30 September 2024 | Anteilklasse IC - USD

Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert
IC - USD	3,44	1,05	2,05	2,84	6,49	2,66	2,02	1,98

Rollierende Wertentwicklung (%)	30/09/23- 30/09/24	30/09/22- 30/09/23	30/09/21- 30/09/22	30/09/20- 30/09/21	30/09/19- 30/09/20	30/09/18- 30/09/19	30/09/17- 30/09/18	30/09/16- 30/09/17	30/09/15- 30/09/16	30/09/14- 30/09/15
IC - USD	6,49	5,41	-3,62	0,65	1,51	4,04	1,75	1,64	1,79	0,47

3 Jahre Risikokennzahlen	IC - USD	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	IC - USD	Benchmark
Volatilität	2,25%	2,12%	Volatilität	1,98%	1,72%
Sharpe ratio	-0,36	-0,52	Sharpe ratio	-0,15	-0,28

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	78	2.068	--
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	2,82%	2,53%	0,29%
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	2,94%	2,53%	0,41%
Optionsbereinigte Duration	1,71	1,83	-0,12
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	1,70	1,81	-0,12
Optionsbereinigte Spread-Duration	1,73	1,85	-0,12
Durchschnittliche Restlaufzeit	1,84	1,89	-0,05
Minimum rating	A/A-	A+/A	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	11,95	26,42	-14,47
AA	12,08	25,03	-12,96
A	27,50	16,07	11,43
BBB	46,50	31,79	14,72
BB	--	0,65	-0,65
Ohne Rating	--	0,05	-0,05
Cash	1,97	--	1,97

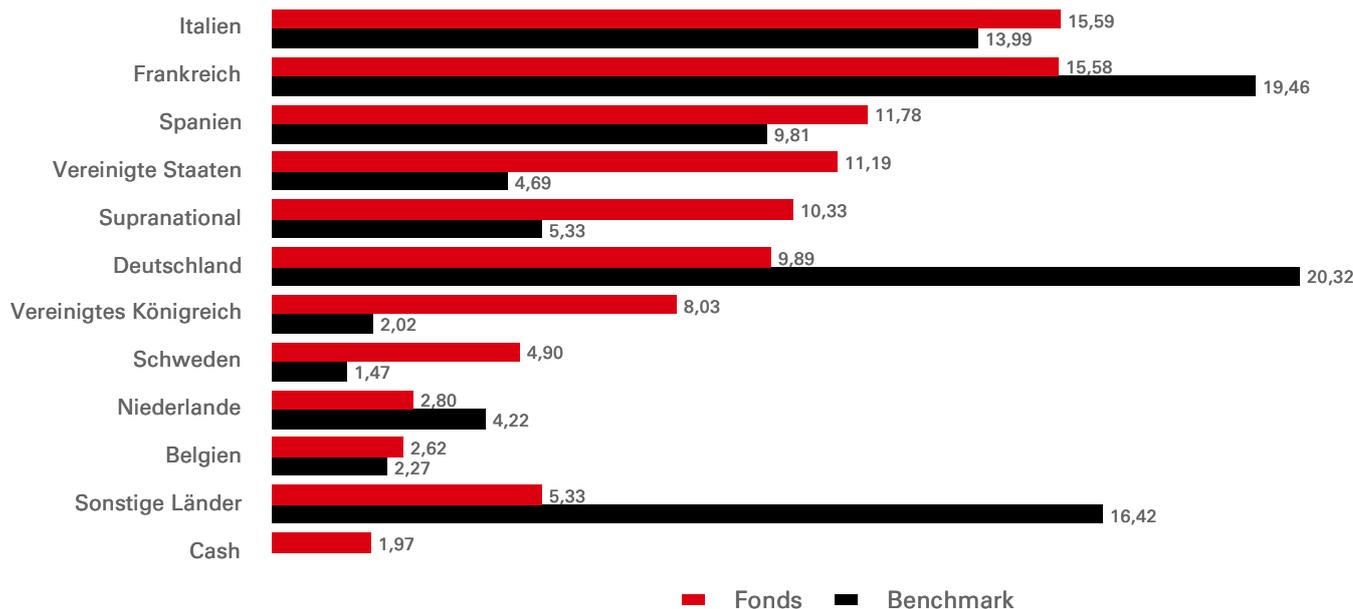
Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year Index

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2024

Nur für professionelle Anleger. Nicht zur weiteren Verbreitung.

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

Sektor	Fonds (%)	Benchmark (%)	Relativ (%)
Finanzdienstleistungen	30,32	12,36	17,96
Staatsanleihen	23,41	48,56	-25,16
Industrie	20,09	11,30	8,79
Supranational	10,33	5,33	5,00
Agenturen	9,03	6,92	2,11
Versorger	4,85	1,45	3,40
Gedeckt	--	9,69	-9,69
Lokale Behörden	--	3,25	-3,25
Staatsanleihen	--	1,13	-1,13
ABS	--	0,01	-0,01
Cash	1,97	--	1,97

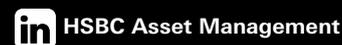
Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
BTPS 3,500 15/01/26	5,83
EFSF 2,750 17/08/26	3,38
BTPS 3,400 28/03/25	3,35
EUROPEAN INVT BK 1,250 13/11/26	3,32
EUROPEAN UNION 2,750 05/10/26	2,97
KFW 2,375 05/08/27	2,88
SPANISH GOV'T 1,950 30/04/26	2,87
BTPS 3,350 01/07/29	2,47
LVMH MOET HENNES 3,375 21/10/25	1,98
AT&T INC 3,550 18/11/25	1,98

Bei den zehn größten Positionen sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Geldmarktfonds nicht berücksichtigt.

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year Index
 Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2024

Nur für professionelle Anleger. Nicht zur weiteren Verbreitung.

Follow us on:



Für weitere Informationen kontaktieren

Sie uns bitte Tel: +49 (0)211 910 4784.

Webseite:

www.assetmanagement.hsbc.de/de

Glossar



www.assetmanagement.hsbc.de/api/v1/download/document/lu0165289439/de/de/glossary

Index-Haftungsausschluss

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.

Wichtige Informationen

Das hierin enthaltene Material dient nur zu Marketingzwecken und zu Ihrer Information. Dieses Dokument ist weder vertraglich bindend noch sind wir verpflichtet, es Ihnen durch eine gesetzliche Bestimmung zur Verfügung zu stellen. Es stellt weder eine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung noch eine Empfehlung an die Leser dieses Materials zum Kauf oder Verkauf von Anlagen dar. Sie dürfen sich daher bei Anlageentscheidungen nicht auf den Inhalt dieses Dokuments stützen.

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 Continental Europe S.A, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de.

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2024

Nur für professionelle Anleger. Nicht zur weiteren Verbreitung.