

Französische HSBC Fonds

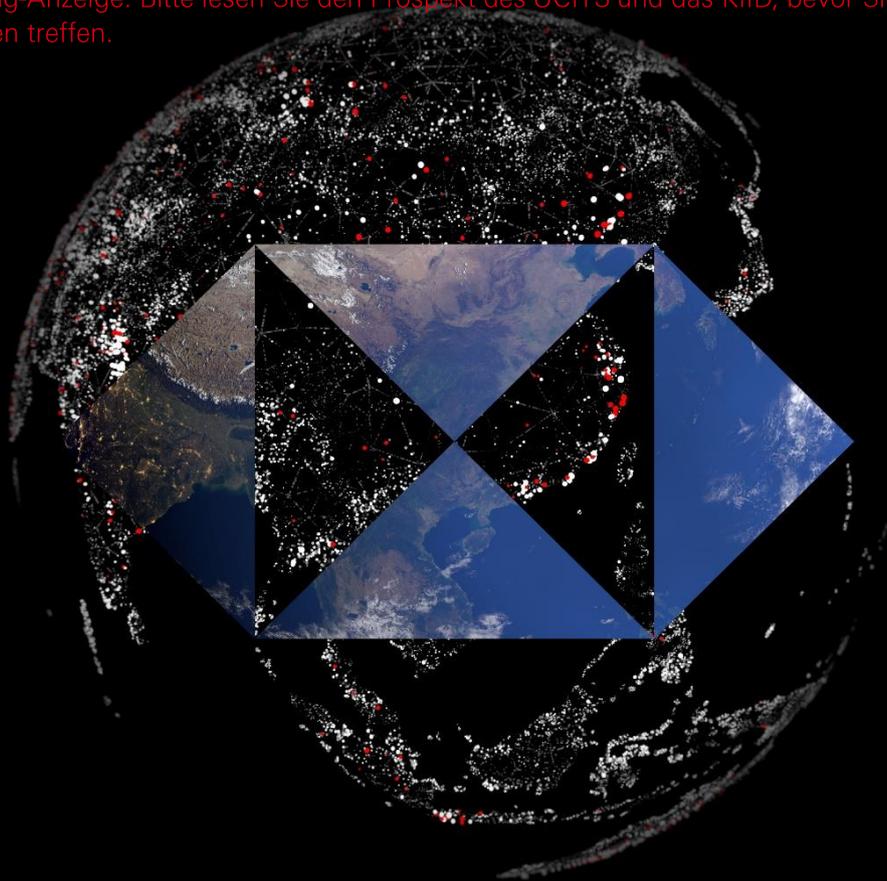
Mechanismus zur Bewertungsanpassung

27. Juni 2022

Wichtiger Hinweis

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 auf die Marktbedingungen können sich die Anpassungsraten signifikant und in kurzen Zeitabständen ändern. Dieses Dokument wird regelmäßig aktualisiert. Die tagesaktuellen Anpassungsraten können Sie bei Bedarf bei Ihrem Vermittler anfragen.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des UCITS und das KIID, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen.



HSBC
Asset Management

Bewertungsanpassung

Was ist eine Bewertungsanpassung?

Eine Bewertungsanpassung („Swing Pricing“) ist ein Mechanismus, um Investoren eines bestimmten Fonds vor Transaktionskosten zu schützen, die durch Neuzeichnungen oder Rückgaben von Fondsanteilen entstehen. Die entsprechenden Kosten können beispielsweise durch Vermittlungsgebühren und Transaktionssteuern hervorgerufen werden.

Ohne eine Bewertungsanpassung und die daraus folgende Anpassung des Nettoinventarwertes würden diese Kosten auf alle Investoren umgelegt werden – anstatt auf jene, die gerade Anteile gezeichnet oder zurückgegeben haben.

Wie funktioniert die Bewertungsanpassung?

1. Schwellenwert

An jedem Handelstag werden die Neuzeichnungen von Fondsanteilen und die Rückgaben verrechnet.

Gibt es mehr Neuzeichnungen, ist das Ergebnis ein Nettokauf, wenn es mehr Rückgaben gibt, ist das Ergebnis ein Nettoverkauf.

Falls an einem Handelstag das Ergebnis von „Neuzeichnungen-Rückgaben“ prozentual einen höheren Anteil des Nettoinventarwertes (NAV) des Fonds ausmacht als der Schwellenwert, wird eine Anpassungsrate aktiviert.

2. Kauf-Anpassungsrate

Die Kauf-Anpassungsrate wird angewendet, wenn die Anzahl der Nettokäufe höher ist als der Schwellenwert. Der Nettoinventarwert des Fonds wird dann um die Kauf-Anpassungsrate erhöht.

Diese Anpassung wirkt so, als wenn Anleger an einem bestimmten Tag eine zusätzliche Gebühr zahlen müssten, die dann in den Fonds investiert wird, sodass die bestehenden Anteilseigner nicht unter der Auswirkung der Transaktionskosten leiden.

3. Verkauf-Anpassungsrate

Die Verkauf-Anpassungsrate funktioniert genau wie die Kauf-Anpassungsrate und tritt in Kraft, wenn die Menge der Nettoverkäufe größer ist als der Schwellenwert.

Wenn dies geschieht, wird der Nettoinventarwert des Fonds um die Verkauf-Anpassungsrate reduziert.

Die Raten können für jeden Fonds unterschiedlich sein, wie in der Tabelle auf den folgenden Seiten gezeigt.

Französische HSBC Fonds – Bewertungsanpassung

Stand der Anpassungsraten: 27. Juni 2022

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 auf die Marktbedingungen können sich die Anpassungsraten signifikant und in kurzen Zeitabständen ändern. Dieses Dokument wird regelmäßig aktualisiert. Die tagesaktuellen Anpassungsraten können Sie bei Bedarf bei Ihrem Vermittler anfragen.

Der Schwellenwert und die Anpassungsraten werden quartalsweise überprüft. Allerdings können die Raten auch ad hoc angepasst werden, um auf marktspezifische Umstände zu reagieren und die Anleger unserer Fonds zu schützen.

Die gezeigten Fonds sind möglicherweise nicht in Ihrem Land zum Vertrieb registriert.

Fonds	Anpassungsrate	
	Kauf (%)	Verkauf (%)
HSBC FRENCH GOVERNMENT BONDS	0	0
HSBC ACTIONS FRANCE	0.3	0.05
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EUROLAND EQUITY	0.2	0.05
HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND	0	0
HSBC MULTI-ASSET DYNAMIC EURO	0.12	0.05
HSBC MIX MODERE	0.06	0.06
HSBC MIX EQUILIBRE	0.04	0.04
HSBC MIX DYNAMIQUE	0.03	0.03
HSBC ACTIONS EUROPE	0.25	0.1
HSBC MICROCAPS EURO	1.15	0.9
HSBC EURO GVT BOND FUND	0	0
HSBC EURO ACTIONS	0.2	0.1
HSBC EUROPE SMALL & MID CAP	0.55	0.35
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY	0.2	0.1

Fonds	Anpassungsrate	
	Kauf (%)	Verkauf (%)
HSBC EURO PME	1	0.9
HSBC GIF EUROPE VALUE	0.35	0.15
HSBC GIF EURO CREDIT BOND	0.25	0.25
HSBC GIF EUROLAND EQUITY SMALLER COMPANIES	0.75	0.6
HSBC GIF EUROLAND VALUE	0.25	0.1
HSBC GIF EURO BOND	0.1	0.2
HSBC GIF EURO HIGH YIELD BOND	0.5	0.5
HSBC EUROPE EQUITY INCOME	0.2	0.05
HSBC SMALL CAP FRANCE	1.2	0.9
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI EURO BOND	0.05	0.05
HSBC GIF EUROLAND GROWTH	0.3	0.1
HSBC ACTIONS MONDE	0	0
HSBC OBLIG INFLATION EURO	0.05	0.05
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN TRANSITION	0.3	0.15
HSBC EURO EQUITY VOLATILITY FOCUSED	0.2	0.1
HSBC ACTIONS PATRIMOINE	0.35	0.1
FUNDY	0	0.05
HSBC SELECT MODERATE	0.01	0.01
HSBC SELECT BALANCED	0.04	0.04
HSBC SELECT DYNAMIC	0.05	0.05
HSBC SELECT EQUITY	0.06	0.06
HSBC SELECT FLEXIBLE	0.04	0.04
HSBC GIF EURO BOND TOTAL RETURN	0.25	0.25

Fonds	Anpassungsrate	
	Kauf (%)	Verkauf (%)
HSBC GIF MULTI-ASSET STYLE FACTORS	0.1	0.15
HSBC GIF EURO CONVERTIBLE BOND	0.6	0.6
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE	0.12	0.12
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED	0.1	0.1
HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI DYNAMIC	0.08	0.08
HSBC MULTI ASSET STYLE FACTORS SOLVENCY LIGHT	0.15	0.2
FONDS OBJECTIF CLIMAT OBLIGATAIRE	0.05	0
HSBC GLOBAL FUNDS ICAV MULTI-FACTOR EMU EQUITY FUND	0.2	0.1
HSBC EE ACTIONS FRANCE	0.3	0.05
HSBC EE ACTIONS MONDE RESPONSABLES	0.2	0.1
HSBC EE ACTIONS RESPONSABLES	0.2	0.05
HSBC EE EURO PME	1	0.9
HSBC GIF GLOBAL GREEN BOND	0.25	0.25

Wichtige Informationen

Die Fonds sind nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger bei Investment in einen dieser Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet.

Diese Präsentation wurde von HSBC Global Asset Management (France) erstellt und von HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH angepasst.

Dieses Dokument liefert einen Überblick über das wirtschaftliche Umfeld und wurde ausschließlich zu Marketingzwecken erstellt. Die Angaben stellen in keiner Weise eine Finanzanalyse, Anlageberatung bzw. eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar. Die Angaben wurden nicht in Einklang mit den Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegen auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

Diese Marketing-Anzeige 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. Es dient nur zu Ihrer Information. Dieses Dokument ist weder vertraglich bindend, noch sind wir aufgrund gesetzlicher Bestimmungen verpflichtet, Ihnen dieses zur Verfügung zu stellen. Es stellt keine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung bzw. eine Kaufs- oder Verkaufsempfehlung dar. Sie dürfen sich daher bei Anlageentscheidungen nicht auf den Inhalt dieses Dokuments verlassen. 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. Es ist nur für den internen Gebrauch beim Empfänger bestimmt und darf weder ganz noch teilweise an Dritte weitergegeben oder ohne schriftliche Einwilligungserklärung verwendet werden. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zusätzlich zu den in diesem Dokument enthaltenen Hinweisen zur Wertentwicklung gilt für Brutto-Wertentwicklungen, dass Gebühren in der Darstellung nicht berücksichtigt sind und sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage auswirken. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilepreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein. Sofern in diesem Dokument Awards genannt werden, ist es möglich, dass es sich hierbei nicht um den aktuellsten Award handelt. 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 und der Redakteure und Gesprächspartner der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH 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 ausführlichen Risiken können dem Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) entnommen werden. Die Informationen ersetzen nicht den allein maßgeblichen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte. Wenn Sie Ihren Wohnsitz in Deutschland haben, erhalten Sie diese kostenlos bei der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de/de.

© HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH 2022. Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf. Alle Rechte vorbehalten.

