



HSBC MIX DYNAMIQUE

Anteilklasse A (EUR)

Monatsbericht

Januar 2022



HSBC
Asset Management

Anlagepolitik

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

Der Fonds hat einen starken Schwerpunkt auf Aktien. Zwischen 55% und 95% des Vermögens werden auf den Aktienmärkten und zwischen 5% und 45% auf den Märkten für Anleihen und Schuldtitel angelegt.

Referenzindex: 5% Geldmarkt (€STR) + 20 % festverzinsliche, auf Euro lautende Schuldtitel (Bloomberg Barclays Euro Aggregate) + 52,5% Aktien der Eurozone (MSCI EMU) + 22,5% internationale Aktien (MSCI World ex EMU) (reinvestierte Nettodividenden, in Euro).

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: umfassend.

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.

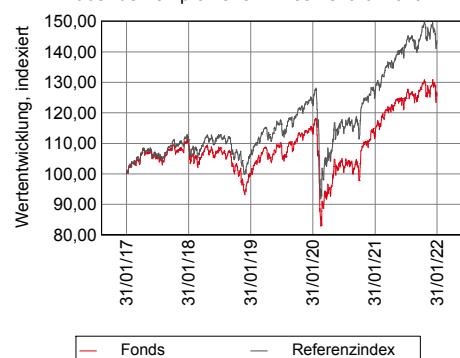
Für den Fonds werden OTC-Geschäfte (Over The Counter) getätigt. Bei diesen besteht das Risiko des Ausfalls eines Kontrahenten.

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.

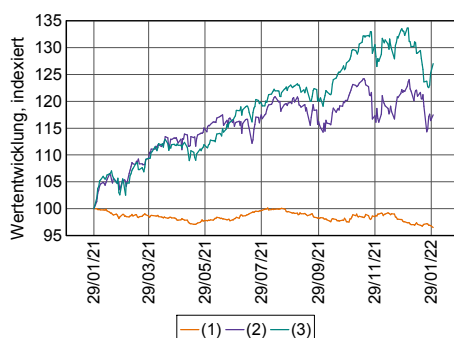


Wertentwicklung und Risikoanalyse

Wertentwicklung des Fonds ggü. dem Referenzindex über den empfohlenen Investmenthorizont



Wertentwicklung des Referenzindex, indexiert über 1 Jahr



(1) : Bloom. Barcl. Euro Agg.
(2) : MSCI EMU Price
(3) : MSCI World ex EMU Net

When reviewing the past performance of this Fund, you must also look at the 10 year performance chart which can be found in the KIID for this Fund on our website (<https://www.assetmanagement.hsbc.com>)

Netto-Wertentwicklung

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	06.01.1997*
Fonds	-1,83%	13,33%	26,29%	26,49%	98,56%	179,20%
Referenzindex	-2,95%	15,23%	34,98%	43,72%	132,41%	282,93%
Überschussrendite	1,12%	-1,90%	-8,69%	-17,23%	-33,85%	-103,73%
Bloom. Barcl. Euro Agg.	-1,12%	-3,50%	4,92%	8,68%	38,32%	
MSCI EMU Price	-3,55%	17,51%	29,98%	30,94%	103,32%	
MSCI World ex EMU Net	-3,97%	27,03%	65,12%	84,06%	264,40%	

Die Frequenz der Bewertung unterscheidet sich zwischen dem Portfolio und den angezeigten Indizes. Daher sind die Berechnungstermine für denselben Zeitraum unterschiedlich.

Indikatoren & Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	06.01.1997
Fondsvolatilität	10,86%	16,21%	13,94%	14,18%	16,08%
Benchmarkvolatilität	9,77%	15,25%	13,05%	12,89%	14,18%
Ex-post Tracking Error	3,19%	3,19%	2,79%	2,83%	4,59%
Information Ratio	-0,41	-0,76	-0,97	-0,59	-0,29
Sharpe Ratio	1,12	0,55	0,37	0,52	0,16

Netto-Wertentwicklung p.a.

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds	-1,83%	32,64%	-2,13%	19,25%	-11,39%	6,74%
Referenzindex	-2,95%	35,59%	2,52%	21,19%	-7,26%	8,29%
Überschussrendite	1,12%	-1,51%	-4,65%	-1,94%	-4,13%	-1,55%

Monatliche Netto-Wertentwicklung

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Januar	-1,83%	0,69%	-0,20%	5,45%	2,15%	-0,41%
Februar		2,57%	-6,36%	3,46%	-2,83%	2,31%
März		4,88%	-14,41%	1,15%	-2,13%	2,35%
April		0,73%	5,48%	3,69%	3,16%	1,45%
Mai		1,79%	3,08%	-4,47%	-1,13%	0,27%
Juni		0,85%	3,27%	3,57%	-0,26%	-1,47%
Juli		0,34%	-1,25%	1,43%	2,36%	-0,08%
August		1,28%	2,78%	-1,78%	-1,65%	-0,72%
September		-1,07%	-1,38%	3,23%	0,40%	3,19%
Oktober		2,32%	-3,91%	-0,10%	-4,41%	1,74%
November		-1,86%	11,95%	2,39%	-1,37%	-1,35%
Dezember		2,79%	1,21%	0,14%	-5,89%	-0,59%

Fondsfakten

Fondsvermögen

EUR 257.172.763,60

Fondspreis

(A)(EUR) 425,59

Investmenthorizont

5 Jahre

Referenzindex ^

20% Bloomberg Euro Aggregate + 5%

ESTR + 52.5% MSCI EMU (EUR) NR +

22.5% MSCI World ex EMU (EUR) NR

Ertragsverwendung

(A): Thesaurierend

*Datum des Erstausgabepreises

06.01.1997

(^): Die Benchmarkerträge resultieren aus der Zusammensetzung der diversen Referenzbenchmarks seit Auflegung des Fonds. Nähere Informationen zur Benchmarkentwicklung finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen.

Die Performancerenditen vor Änderung des Anlageziels am 01. Oktober 2015 wurde unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr zutreffen.

Indices

Bloomberg Barcl. Euro Agg.

Euro Bond Index

MSCI EMU Price

Eurozone Equity Index

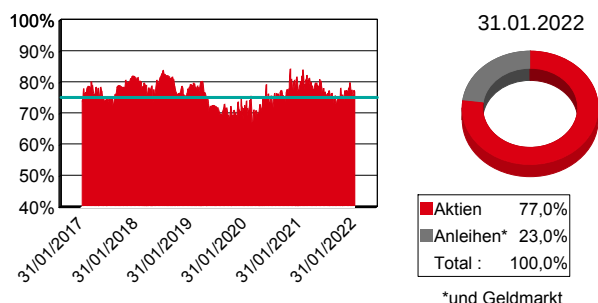
MSCI World ex EMU Net

Euro Government Bond and Euro Corporate Bond Index

Analyse der Anlagestrategie

Portfolio

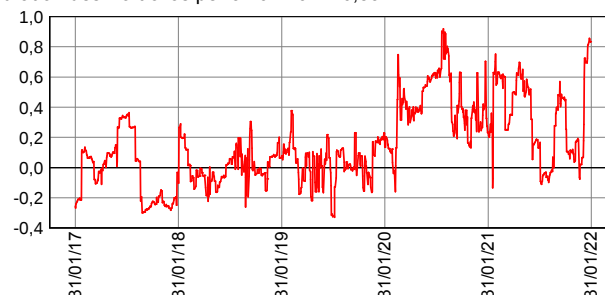
Portfolio Exposure zum Aktienmarkt



In Prozent des Portfolios, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

Entwicklung der Duration

Duration des Portfolios per 31.01.2022: 0,83



Assetklassenverteilung nach Zielfondsdurchschau	Portfolio
Aktien	76,98%
Aktien	69,64%
Index-Futures	3,69%
Indexoptionen	3,39%
Global Depositary Receipt (GDR)	0,19%
American Depositary Receipt (ADR)	0,05%
Wandelanleihen	0,01%
Bezugsrechte	0,01%
Aktienoptionsscheine	0,00%
Mischfonds	
Anleihen	-4,43%
Festverzinsliche Anleihen	18,70%
Futureoptionen	0,94%
Commercial Papers	0,19%
Inflationsanleihen	0,18%
Schatzanleihen des Staates	0,01%
Renten-Futures	-24,45%
Geldmarkt	27,45%
Kasse	23,59%
Währungsfutures	1,80%
Commercial Papers	1,31%
Termingelder (10 T. - 1 J.)	0,23%
Schatzanleihen des Staates	0,21%
Devisentermingeschäfte	0,15%
Einlagen	0,08%
Pensionsgeschäfte	0,06%
Termingelder, variabel	0,02%
Zinsswaps	-0,02%
Gesamt	100,00%

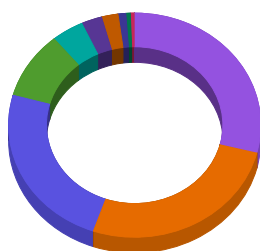
In Prozent des Portfolios, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

Währungsverteilung	Portfolio
EUR	64,38%
USD	18,09%
NOK	6,79%
CHF	-4,30%
SEK	4,26%
NZD	2,09%
CAD	1,91%
JPY	1,53%
HKD	1,04%
GBP	-0,94%
RUB	0,87%
ZAR	0,79%
MXN	0,43%
THB	0,33%
DKK	0,31%
MYR	0,31%
BRL	0,30%
CNY	0,28%
KRW	0,27%
AUD	0,25%
Sonstige	1,02%
Gesamt	100,00%

Aktien

Die 10 größten Positionen	Portfolio
1 HSBC ICAV MULTI-FACT EQTY ZC	19,36%
2 ETF HSBC S&P 500 USD UCITS	16,18%
3 HSBC EURO ACTIONS ZC	6,05%
4 HSBC EUR EQ VOL FOCUSED Z (C) EUR	5,64%
5 HSBC GIF EUROLAND EQ SMALLER CIES C (Z)	5,17%
6 HSBC GIF EUROLAND GROWTH ZC (EUR)	3,95%
7 HSBC SRI EUROLAND EQUITY (Z) (C)	2,94%
8 HSBC EUROPE EQUITY INCOME (Z) C	1,88%
9 HSBC GIF EUROLAND VALUE C (Z)	1,81%
10 HSBC EURO PME (Z) C	1,69%
Gesamt	64,66%

Investmentstrategie



Europa	20,53%	28,9 %
Europa - Large Caps	18,69%	26,4 %
Nordamerika	17,02%	24,0 %
Europa - Small & Middle Caps	6,86%	9,7 %
Europa - 'SRI'	2,94%	4,1 %
Europa - High dividend	1,88%	2,7 %
Japan	1,51%	2,1 %
Pazifik ex Japan	0,70%	1,0 %
China	0,40%	0,6 %
Russland	0,39%	0,6 %
Total :	70,92%	100,0 %

Ausgenommen sind außerbilanzielle Verpflichtungen, die aus Derivaten resultieren

Länderverteilung	Portfolio
Euroraum	50,23%
Nordamerika	14,81%
Europa außer Euroraum und UK	5,83%
Vereinigtes Königreich	3,33%
Afrika	0,82%
Japan	0,82%
Ozeanien	0,48%
Mittelamerika	0,10%
Südamerika	0,04%
Mittlerer Osten	-0,02%
Gesamt	76,44%

In Prozent des Portfolios, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

Portfolio-Positionierung des Monats

HSBC GIF EUROPEAN EQUITY	Aufgestockte Positionen
HSBC EURO ACTIONS	Aufgestockte Positionen
HSBC EUROLAND EQUITY VOLATILITY FOCUSED	Aufgestockte Positionen
HSBC SRI EUROLAND EQUITY	Aufgestockte Positionen
HSBC GIF EUROLAND EQUITY	Aufgestockte Positionen
HSBC EUROPE EQUITY INCOME	Aufgestockte Positionen
HSBC GIF RUSSIA EQUITY	Aufgestockte Positionen
HSBC EURO PME	Aufgestockte Positionen
HSBC GF ICAV - MULTI FACTOR EMU EQY	Aufgestockte Positionen
HSBC GIF EUROLAND GROWTH	Aufgestockte Positionen
ETF HSBC MSCI CANADA	Reduzierte Positionen
ETF HSBC FTSE 100 UCITS	Reduzierte Positionen
ETF HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN	Reduzierte Positionen
HSBC GIF EUROLAND EQUITY SMALLER CIES	Aufgestockte Positionen
ETF HSBC MSCI JAPAN	Reduzierte Positionen
ETF HSBC S&P 500	Reduzierte Positionen

Die 10 größten Positionen nach Zielfondsdurchschau

	Portfolio
1 ALLIANZ SE-REG	1,32%
2 ASML HOLDING NV	1,29%
3 APPLE INC	1,16%
4 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	1,13%
5 TOTALENERGIES SE	1,04%
6 MICROSOFT CORP	0,99%
7 SAP SE	0,91%
8 SANOFI	0,79%
9 SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,79%
10 SAINT-GOBAIN	0,78%
Gesamt	10,20%

Anleihen und Geldmarkt

Die 5 größten Positionen	Portfolio
1 HSBC GIF EURO CREDIT BOND ZC	3,75%
2 SWEDEN GOVT 0.125% 12/05/2031	2,87%
3 HSBC GIF GLOBAL EM MKT LOCAL DEBT ZC\$	2,09%
4 BTP 0.95% 01/12/2031	1,65%
5 HSBC GIF EURO BOND TOTAL RETURN ZC	1,62%
Gesamt	11,99%

Anlageklasse	Portfolio
Festverzinsliche Anleihen	10,46%
Rentenfonds	8,45%
Kasse & Sonstige	4,11%
Gesamt	23,02%

Ausgenommen sind außerbilanzielle Verpflichtungen, die aus Derivaten resultieren.

Sektorenverteilung	Portfolio
Supranational	2,90%
Staatsanleihen	8,36%
Agenturen	2,22%
Länderanleihen	0,22%
Strukturierte Finanzprodukte	0,04%
Finanzwerte	3,24%
Verbrauchsgüter	0,93%
Energie	0,12%
Immobilien	0,34%
Industrie	0,09%
Versorger	0,49%
Technologie	0,05%
Telekommunikation	0,49%
Sonstige	10,41%
Gesamt	23,02%

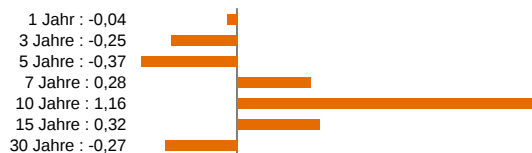
Ausgenommen sind außerbilanzielle Verpflichtungen, die aus Derivaten resultieren.

Die 10 größten Positionen nach Zielfondsdurchschau

	Portfolio
1 SWEDEN GOVT 0.125% 12/05/2031	2,89%
2 BTP 0.95% 01/12/2031	1,66%
3 EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.01% 15/11/203	1,09%
4 BK NEDERLANDSE 0.25% 12/01/2032	1,04%
5 OAT 0.75% 25/05/2053	0,77%
6 EUROPEAN UNION 00.3% 04/11/2050	0,61%
7 SNCF RESEAU 0.75% 25/05/2036	0,54%
8 BONOS 1% 31/10/2050	0,48%
9 EUROPEAN INVESTMENT BK 0.20% 17/03/2036	0,39%
10 EUROPEAN UNION 0.2% 04/06/2036	0,26%
Gesamt	9,74%

Duration: Aufteilung nach Restlaufzeit

Duration des Portfolios: 0,84



Länderverteilung	Portfolio
Frankreich	3,58%
Schweden	3,18%
Supranational	2,88%
Niederlande	2,33%
Italien	2,00%
Vereinigte Staaten	0,88%
Deutschland	0,84%
Spanien	0,82%
Vereinigtes Königreich	0,39%
China	0,29%
Österreich	0,27%
Belgien	0,25%
Japan	0,25%
Sonstige	2,92%
Gesamt	20,87%

Ausgenommen sind außerbilanzielle Verpflichtungen, die aus Derivaten resultieren und Kassepositionen.

Ratings	Portfolio
AAA	7,11%
AA+	0,17%
AA	2,95%
AA-	0,55%
A+	0,98%
A	1,10%
A-	0,84%
BBB+	1,08%
BBB	2,94%
BBB-	0,93%
High Yield	0,66%
Nicht notiert	1,56%
Gesamt	20,87%

Ausgenommen sind außerbilanzielle Verpflichtungen, die aus Derivaten resultieren und Kassepositionen.

Die größten Rententransaktionen - Januar 2022

Käufe	Betrag (EUR)
SWEDEN GOVT 0.125% 12/05/2031	7.488.987
BTP 0.95% 01/12/2031	4.263.828
BK NEDERLANDSE 0.25% 12/01/2032	2.687.310
NEDER WATERSCHAPSBANK 0.25% 19/01/2032	535.810
BK NEDERLANDSE 0% 20/01/2031	438.480
Verkäufe	Betrag (EUR)
BONOS 0.1% 30/04/2031	4.316.705
BTP 0.95% 01/03/2037	4.097.055
SNCF 0.625% 17/04/2030	1.228.932
EUROPEAN UNION 0% 04/07/2031	530.280
BPIFRANCE FIN 0.05% 26/09/2029	393.973

Glossarbegriffe

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 Schwellenländern 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 © 2022 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.msclbarra.com)

Dokument aktualisiert am 08.02.22.

Copyright © 2022. HSBC Global Asset Management (France). Alle Rechte vorbehalten.

Fondsfakten

Investmenthorizont

5 Jahre

Referenzindex

20% Bloomberg Euro Aggregate + 5% ESTR + 52.5% MSCI EMU (EUR) NR + 22.5% MSCI World ex EMU (EUR) NR

Ertragsverwendung

(A): Thesaurierend

*Datum des Erstausgabepreises

06.01.1997

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): FR0007006671

Bloomberg Ticker

(A): HSELDYN FP

Gebühren und Kosten

Tatsächliche Managementgebühr p.a.

1,75%

Maximale Managementgebühr p.a.

1,75%

Maximale Administrationskosten p.a.

0,10%

Maximale Managementgebühr der Zielfonds p.a.

0,70%