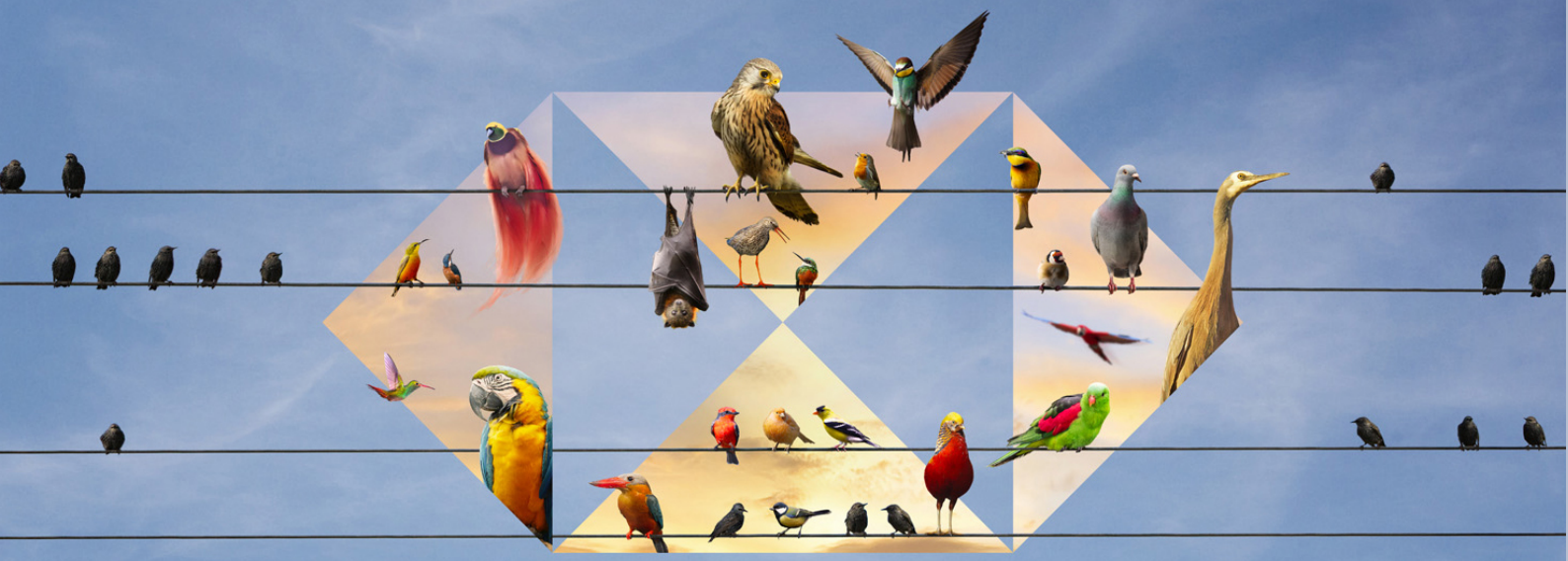
Selektiv sein bei der
Verwaltung Ihres Vermögens.

HSBC SELECT FLEXIBLE (A)

Monatsbericht
Dezember 2021



Region: Deutschland

HSBC
Asset Management

HSBC SELECT FLEXIBLE

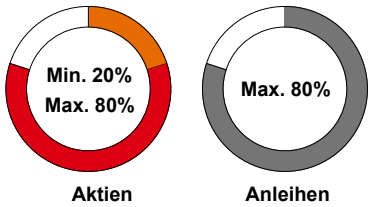
Monatsbericht
31. Dezember 2021
Anteilklasse A (EUR)

Anlagepolitik

Der FCP bietet bei einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren eine flexible Verwaltung für Aktienmärkte und Zinsprodukte. Das Exposure an den Aktienmärkten liegt zwischen 20 % und 80 % der Fondsaktiva und das Engagement an den Zinsmärkten zwischen 0% und 80% der Fondsaktiva. Der FCP investiert vorwiegend in Euro an entwickelten Märkten sowie in Schwellenmärkten. Der FCP wird aktiv und ohne Bezug auf einen Referenzindex verwaltet.

Der diskretionären Anlagestrategie liegt ein auf drei Säulen beruhendes Portfoliomanagement zugrunde:

• eine mittel- bis langfristige strategische Allokation, die sich aus der Überzeugung des Fondsmanagers speist (Vermögensaktiva, Regionen, Branchen),
• eine taktische Allokation, der die kurzfristigen Überzeugungen des Fondsmanagers zugrunde liegen, wobei sich am Markt bietende Möglichkeiten mitgenommen werden,
• eine OGA- und Fondsmanager-Selektion, die auf Dauer eine Performance erzielen kann.



Strategische Allokation

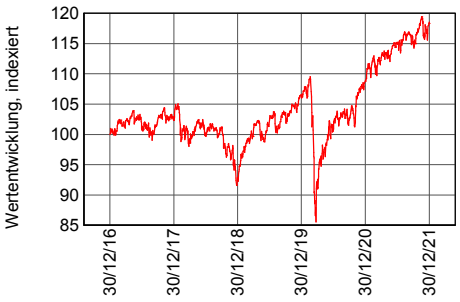
Flexibel

Fondsfakten

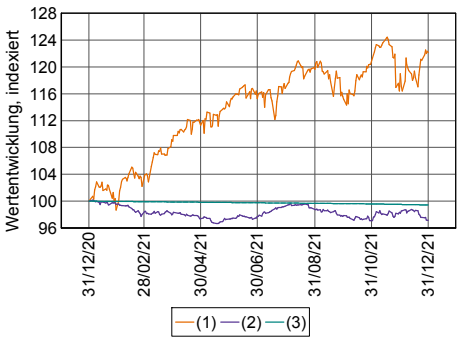
Fondsvermögen
EUR 242.873.688,08
Fondspreis
(AC)(EUR) 99,90
Anzahl der zugrundeliegenden Fonds
54
Investmenthorizont
> 5 Jahre
Ertragsverwendung
(AC): Thesaurierend
Datum des Erstausgabepreises*
07.01.2009

Wertentwicklung und Risikoanalyse

Wertentwicklung des Fonds, indexiert
über > 5 Jahre



Wertentwicklung des Referenzindex, indexiert
über 1 Jahr



(1) : MSCI EMU Net
(2) : Bloom. Barcl. Euro Agg.
(3) : EUR EONIA

Netto-Wertentwicklung

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	07.01.2009*
Fonds	1,98%	8,61%	27,36%	18,31%	77,63%	112,87%
(1) MSCI EMU Net	4,93%	22,16%	51,71%	48,98%	162,16%	178,48%
(2) Bloom. Barcl. Euro Agg.	-1,20%	-2,85%	7,13%	8,30%	42,66%	61,96%
(3) EUR EONIA	-0,04%	-0,49%	-1,35%	-2,06%	-2,06%	-0,17%

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	07.01.2009
Fondsvolatilität	6,24%	10,66%	9,45%	9,30%	9,56%
Sharpe Ratio^	1,47	0,84	0,41	0,66	0,63

Netto-Wertentwicklung p.a.

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	8,61%	2,74%	14,14%	-9,20%	2,31%	3,99%
(1) MSCI EMU Net	22,16%	-1,00%	25,45%	-12,75%	12,63%	4,33%
(2) Bloom. Barcl. Euro Agg.	-2,85%	4,05%	5,98%	0,41%	0,68%	3,32%
(3) EUR EONIA	-0,49%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%

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.
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. 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. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.
Die Anlagepolitik hat sich am 25. September 2014 geändert. Die vor diesem Datum erzielten Erträge liegen einer anderen Anlagepolitik zugrunde.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko
Potenziell niedrigere Erträge — Potenziell höhere Erträge

1	2	3	4	**5**	6	7

Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein. Lesen Sie das Dokument mit den wichtigsten Anlegerinformationen.
Der Risiko- und Ertragsindikator basiert auf der Grundlage historischer Daten und ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds. Es kann nicht garantiert werden, dass die angezeigte Risiko- und Ertragskategorie unverändert bleibt. Sie kann sich im Laufe der Zeit verschieben. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit einer risikolosen Anlage. Dieser Investmentfonds ist der Risikokategorie 5 zuzuordnen, da sein Preis oder seine simulierten Daten in der Vergangenheit mittelmäßige bis hohe Schwankungen verzeichnet haben.

Indices**

(1) MSCI EMU Net
Eurozone Equity Index
(2) Bloomberg Barcl. Euro Agg.
Euro Bond Index
(3) EUR EONIA
Euro-Geldmarktindex

**Die Indices dienen nur zu illustrativen Zwecken. Der Fonds hat keine offizielle Benchmark.

Analyse der Anlagestrategie

Portfoliostruktur

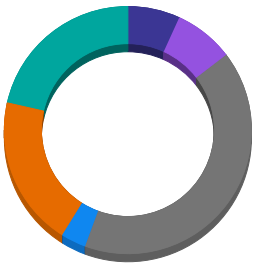
		30.11.2021 Gewichtung	31.12.2021 Gewichtung	Veränderung*
Aktien**		53,09%	53,81%	▲
	Europa	23,02%	22,52%	◁▷
	Nordamerika	19,81%	19,98%	◁▷
	Asien ohne Japan	3,99%	4,36%	◁▷
	Japan	2,72%	3,05%	◁▷
	Welt	2,23%	2,09%	◁▷
	Emerging Markets	1,32%	1,81%	◁▷
Anleihen**		25,40%	27,60%	▲
	Europa	10,71%	12,02%	▲
	Welt	8,96%	9,30%	◁▷
	Emerging Markets	5,96%	5,56%	◁▷
	Asien ohne Japan	1,71%	2,08%	◁▷
	Nordamerika	-1,93%	-1,36%	▲
Rohes Material		0,74%	0,92%	◁▷
	Welt	0,74%	0,92%	◁▷
Absolute Wertentwicklung		3,16%	3,04%	◁▷
	Welt	3,16%	3,04%	◁▷
Alternative		6,00%	4,94%	▼
	Welt	6,00%	4,94%	▼
Geldmarkt		11,61%	9,69%	▼
Total		100,00%	100,00%	

* Zeigt die Veränderung der Gewichtung über die Laufzeit um > +/- 0,50 Prozent an.
** Beinhaltet Anleihen- und Aktiengewichtung durch Derivate.

Anlageklassen per 31.12.2021

Aktien	55,5 %
Anleihen und Geldmarkt	35,3 %
Alternative	5,1 %
Absolute Wertentwicklung	3,1 %
Rohes Material	0,9 %
Total :	100,0 %

Länderverteilung* per 31.12.2021**



Asien ohne Japan	6,82%
Emerging Markets	7,79%
Europa	41,02%
Japan	3,23%
Nordamerika	19,69%
Welt	21,46%
Total :	100,00%

***Ausgenommen Kasse

Die 10 größten Positionen

		Anlageklasse	Gewichtung	Monatliche Wertentwicklung*	Performancebeitrag**
1	ETF HSBC S&P 500	Aktien	10,26%	3,00%	0,30%
2	ETF XTRACKERS MSCI EMU	Aktien	9,66%	5,09%	0,49%
3	HSBC GIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BD	Anleihen	4,95%		
4	HSBC GIF EURO HIGH YIELD BD	Anleihen	4,51%	1,15%	0,05%
5	JPM Cross Asset Trend UCITS	Abgesicherter Fond	3,68%	0,82%	0,03%
Total			33,07%		

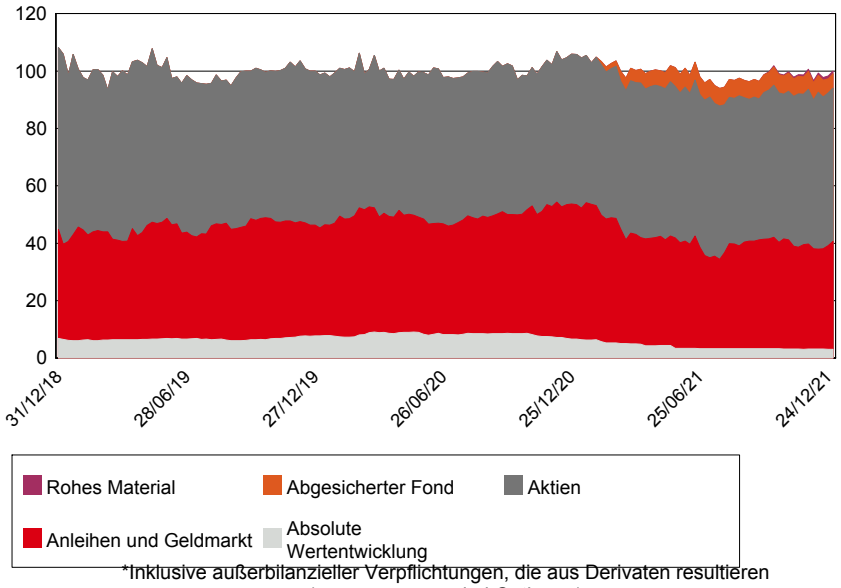
* Die monatliche Wertentwicklung in Euro der zugrundeliegenden Fonds basiert auf dem HSBC SELECT FLEXIBLE Portfolio per 12.31.2021 und 11.30.2021. Die Wertentwicklung wird wie folgt berechnet: Monatsendbewertung ÷ Endbewertung des Vormonats - 1.
** Der Performancebeitrag wird wie folgt berechnet: monatliche Wertentwicklung x monatliche Durchschnittsgewichtung.

Portfolio-Positionierung des Monats

	Anlageklasse	Geographische
Neue Positionen		
▶ HSBC GIF RUSSIA EQUITY	Aktien	Emerging Markets
Liquidierte Positionen		
◀ ETF SPDR S&P 400 US MID CAP	Aktien	Nordamerika
Aufgestockte Positionen		
▲ HSBC MONEY	Geldmarkt	Europa
▲ ETF ISHARES S&P 500 MINIMUM VOLATILITY	Aktien	Nordamerika
▲ ETF HSBC S&P 500	Aktien	Nordamerika
▲ ETF ISHARES MSCI EUROPE MIN VOL	Aktien	Europa
▲ ETF ISHARES MSCI EURP QUALITY	Aktien	Europa
Reduzierte Positionen		
▼ AQR MANAGED FUTURES UCITS	Abgesicherter Fond	Welt
▼ HSBC GIF GEM DEBT TOTAL RETURN	Anleihen	Emerging Markets
▼ ETF ISHARES MSCI CANADA	Aktien	Nordamerika
▼ ETF POWERSHARES EQQQ NASDAQ-100	Aktien	Nordamerika
▼ HSBC GIF EURO CREDIT TOTAL RETURN BOND	Anleihen	Europa

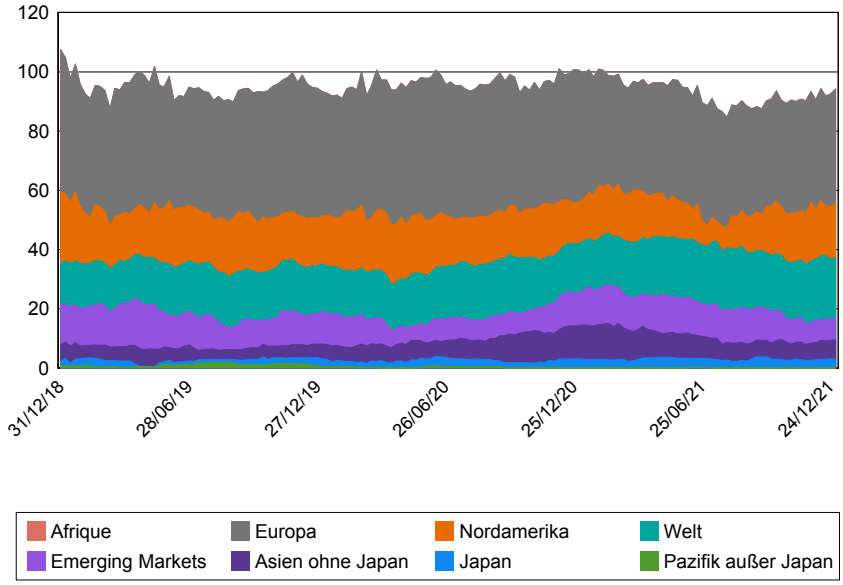
Entwicklung des Portfolios

Entwicklung der Anlageklassen in % des Fondsvolumens*



*Inklusive außerbilanzieller Verpflichtungen, die aus Derivaten resultieren (ausgenommen sind Optionen)

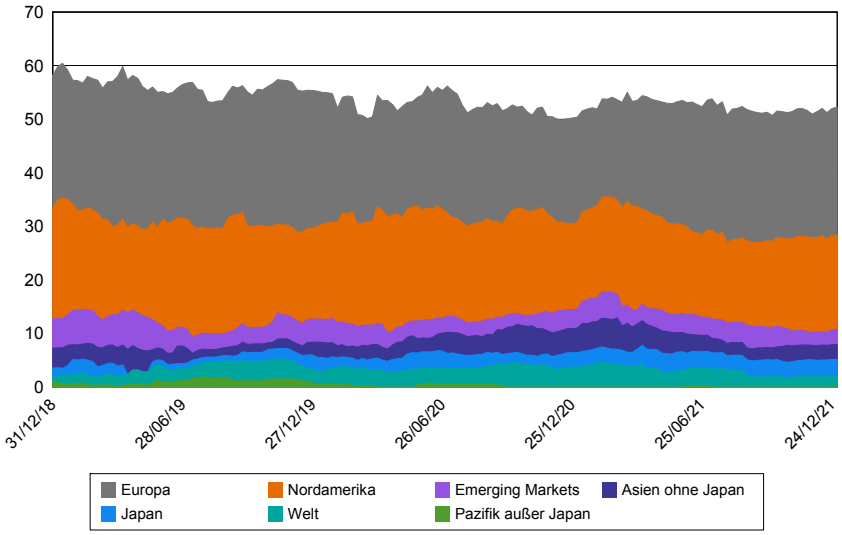
Entwicklung der Länderverteilung in % des Fondsvolumens**



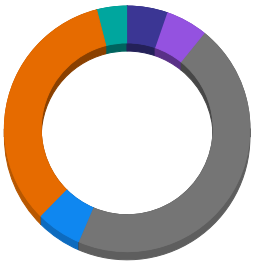
**Ausgenommen Kasse

Aktienanteil*

Entwicklung der Länderverteilung in % des Fondsvolumens



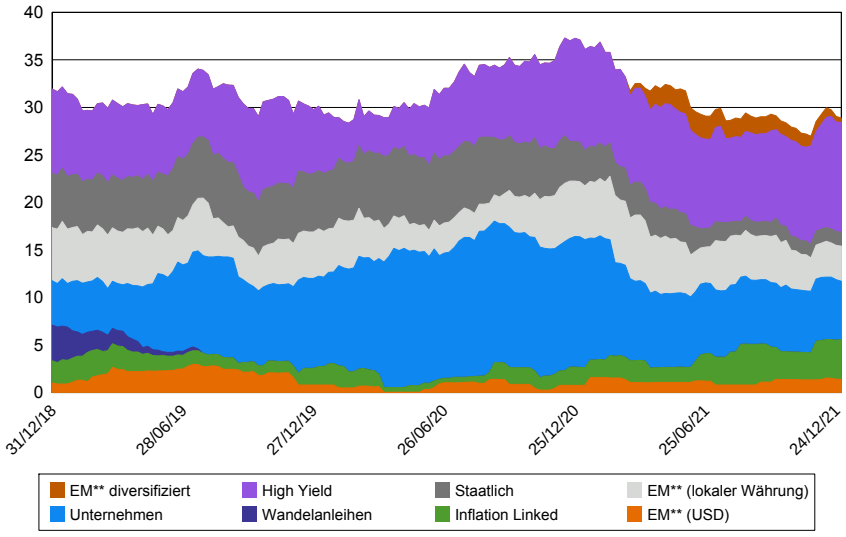
Aktien per 31.12.2021



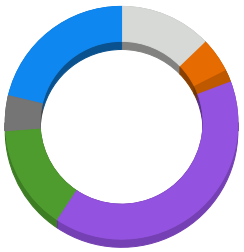
Asien ohne Japan	5,3 %
Emerging Markets	5,5 %
Europa	45,6 %
Japan	5,9 %
Nordamerika	33,6 %
Pazifik außer Japan	0,0 %
Welt	4,0 %
Total :	100,0 %

Anleihenanteil*

Entwicklung der Strategieverteilung in % des Fondsvolumens



Anleihen per 31.12.2021



EM** (lokaler Währung)	12,8 %
EM** (USD)	4,8 %
EM** diversifiziert	1,7 %
High Yield	40,1 %
Inflation Linked	14,5 %
Staatlich	5,0 %
Unternehmen	21,3 %
Wandelanleihen	0,0 %
Total :	100,0 %

*Ausgenommen sind außerbilanzielle Verpflichtungen, die aus Derivaten resultieren
**Emerging Markets

Fondmanagement

Albert Cobti
Leiter Multi Asset Wealth Management

Albert Cobti ist seit November 2012 als Leiter für Investments im Multi-Asset Wealth Management tätig. Er trat im Januar 2010 bei der HSBC Gruppe als Leiter für Investments und stellvertretender Vorstandsvorsitzender der HSBC Private Wealth Managers (früher Louvre Gestion) ein. Von 2001 bis 2009 arbeitete er bei Natixis Multimanager als Chief Investment Officer. Von 1995 bis 2001 war er Leiter Vermögende Privatkunden und arbeitete als Balanced Investmentmanager bei Paribas Asset Management. Seine berufliche Laufbahn startete er 1988 als Vermögensverwalter bei Paribas. Albert schloss sein Studium in Banking & Finance an der Paris I Panthéon-Sorbonne Universität mit Diplom ab.

Stéphane Mesnard
Fondsmanager

Stéphane Mesnard arbeitet seit November 2012 als Multi-Asset-Fondsmanager und ist in diesem Bereich seit seinem Eintritt 2005 in die HSBC-Gruppe tätig. Davor arbeitete er im Bereich Financial Engineering bei Louvre Gestion (ehemals Banque du Louvre), einer Investment-Management-Gesellschaft, die für das HSBC Privatkundengeschäft in Frankreich zuständig ist. Stéphane Mesnard absolvierte ein Studium an der Paris - II Panthéon Assas Universität und schloss mit einem Master in Finance ab. Zudem ist er seit 2009 Chartered Financial Analyst (CFA).

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

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. 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. Die ausführlichen Risiken können dem Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) entnommen werden.

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 Anteilpreise 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.

Fondsfakten

Investmenthorizont
> 5 Jahre
Ertragsverwendung
(AC): Thesaurierend
***Datum des Erstausgabepreises**
07.01.2009
Basiswährung
EUR
Handel / Valuta
Täglich - T vor 12:00 Uhr (Pariser Zeit) / T+2 (Ausgabe) - T+3 (Rücknahme)
Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag
2,00% / Entfällt
Mindestanlage
Stücke
Verwaltungsgesellschaft
HSBC Global Asset Management (France)
Verwahrstelle
Caceis Bank
Zahlstelle
Caceis Bank
ISIN
(AC): FR0007036926
Bloomberg Ticker
(AC): CENTVRM FP
Gebühren und Kosten
Tatsächliche Managementgebühr p.a.
1,20%
Maximale Managementgebühr p.a.
1,20%
Maximale Administrationskosten p.a.
0,30%
Maximale Managementgebühr der Zielfonds p.a.
1,00%

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. BLOOMBERG BARCLAYS indizes, Copyright © 2022 Bloomberg Index Services Limited, Bloomberg Finance L.P. Autorisierte Verwendung. Alle Rechte vorbehalten.

Eonia wurde von Thomson Reuters und Euribor-EBF berechnet. Weder Euribor-EBF noch der jeweilige Lenkungsausschuss der beteiligten Banken von Eonia oder Thomson Reuters können für Unregelmäßigkeiten oder Ungenauigkeiten des Eonia-Index haftbar gemacht werden. Eonia ist ein eingetragenes Markenzeichen der Euribor-EBF (Euribor European Banking Federation a.i.s.b.l.). Alle Rechte vorbehalten. Für jegliche gewerbliche Nutzung der eingetragenen Marken ist eine vorherige ausdrückliche Genehmigung durch Euribor-EBF notwendig.

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 derRechte 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.mscibarra.com)

Dokument aktualisiert am 07.01.2022.
Copyright © 2022. HSBC Global Asset Management (France). Alle Rechte vorbehalten.